

PF ENTREPRISE
Société par Actions Simplifiée au capital de 240 000 euros
Siège social : Voie n°1, ZI La Lézarde
97232 Lamentin
414 787 960 RCS FORT DE FRANCE (97 B 965)

Certifié conforme à l'original

DocuSigned by:
Patrick Fabre
474F5D539D90475...

RAPPORT SUR LA GESTION DU GROUPE CONSOLIDE

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2022

Chers associés,

En application des dispositions des articles L 233-16 et suivants du Code de commerce, notre société étant astreinte à établir et à publier des comptes consolidés, vous trouverez ci-après notre rapport sur la gestion du groupe consolidé.

Nous vous rappelons que, conformément à la loi, il vous a été adressé pour votre information :

- les comptes consolidés arrêtés au 31/12/2022,
- et le rapport des commissaires aux comptes sur ces comptes consolidés.

Sociétés comprises dans la consolidation

| Société | Siret | 31/12/2022 | | 31/12/2021 | | Méthode (1) |
|---|----------------|------------|-----------|------------|-----------|-------------|
| | | % contrôle | % intérêt | % contrôle | % intérêt | |
| AKR DISCOUNT | 40977457700012 | 99,40% | 99,40% | 99,40% | 99,40% | IG |
| ALPHA CONSEIL | 38398680900028 | 99,80% | 99,80% | 99,80% | 99,80% | IG |
| ALPHA CONSEIL & ASSOCIES | 49080240200019 | 99,90% | 99,70% | 73,30% | 73,15% | IG |
| ALPINIA | 50827541900010 | 39,90% | 39,90% | 39,90% | 39,90% | MEE |
| ANCIENNE CARTONNERIE | 40497687000026 | 100,00% | 99,50% | 100,00% | 99,50% | IG |
| ANTILLES INDUSTRIE | 34203636500035 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| ASTRIA EX FP 1 | 50131516200013 | 99,00% | 99,00% | 99,00% | 99,00% | IG |
| ASTRIA IT | 83940616200017 | 95,00% | 94,05% | 95,00% | 94,05% | IG |
| AURORE | 48183210300016 | 46,00% | 46,00% | 46,00% | 46,00% | MEE |
| AXION INSERTION | 47809838700010 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| AXION INSERTION DFA | 88130326700010 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| AXION OUEST | 37883316400023 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| AXION GRAND OUEST | 47903126200013 | | | 100,00% | 100,00% | IG |
| AXION GRAND SUD | 49380164100017 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| AXION TERTIAIRE OUEST | 49380163300014 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| AXION TERTIAIRE NORD | 49380165800011 | | | 100,00% | 100,00% | IG |
| ASTRIA ZOI | 89147557600016 | 95,00% | 94,05% | 95,00% | 94,05% | IG |
| BAMBOU | 42415189200017 | 100,00% | 99,50% | | | IG |
| BINCHE DISCOUNT | (Belgique) | 90,00% | 87,05% | 90,00% | 87,05% | IG |
| BIO OUTREMER | 83423619200011 | 98,70% | 98,70% | 97,00% | 97,00% | IG |
| CALAÏS | 48763311700014 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| CALYPSO OVERSEAS | 80155870100018 | 95,00% | 95,00% | 75,00% | 75,00% | IG |
| CAPINESS | 85210693900014 | 95,00% | 95,00% | 95,00% | 95,00% | IG |
| CENTRALE FRAIS EXPORT (ex DEVELOPPEMENT 1) | 89213789400010 | 95,00% | 95,00% | 95,00% | 95,00% | IG |
| CERES | 48912640900023 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| COLLERY DISCOUNT | 51894690000017 | 95,00% | 90,25% | 95,00% | 90,25% | IG |
| COURCELLES DISCOUNT | (Belgique) | 95,00% | 91,30% | 95,00% | 91,30% | IG |
| CP 3 ILETS | 84211290600016 | 100,00% | 95,25% | 100,00% | 95,25% | IG |
| CP CHOCO CHOISY | 84283278400016 | 100,00% | 95,25% | 100,00% | 95,25% | IG |
| CREO IMMO | 81495155400017 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| CRIOLLO MARKET | 80118198300017 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| CROCO | 83423617600014 | 95,00% | 95,00% | 95,00% | 95,00% | IG |
| DAD | 39314671700011 | 90,00% | 90,00% | 90,00% | 90,00% | IG |
| DADB | (Belgique) | 100,00% | 100,00% | 95,00% | 91,65% | IG |
| DEVELOPPEMENT 2 | 89213793600019 | 95,00% | 95,00% | 95,00% | 95,00% | IG |
| DEVELOPPEMENT 3 | 89213812400011 | 95,00% | 95,00% | 95,00% | 95,00% | IG |
| DEVELOPPEMENT 4 | 89213818100011 | 95,00% | 95,00% | 95,00% | 95,00% | IG |
| DEVELOPPEMENT 5 (ex CENTRALE FRAIS EXPORT) | 89179400000010 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| DISTRIBIO MARTINIQUE | 81203280300015 | 95,00% | 93,77% | 95,00% | 92,15% | IG |
| DISTRIBIO REUNION | 82903303400010 | 60,00% | 59,29% | 60,00% | 58,35% | IG |
| DISTRIBIO A | 84195715200017 | 95,00% | 93,77% | 95,00% | 92,15% | IG |
| DISTRIBIO BELLEVUE | 83940614700018 | 95,00% | 93,77% | 95,00% | 92,15% | IG |
| DISTRIBIO C | 84336123900018 | 95,00% | 93,77% | 95,00% | 92,15% | IG |
| DISTRIBIO MARIN | 84201994500018 | 95,00% | 93,77% | 95,00% | 92,15% | IG |
| DISTRIBIO PLAZZA 973 | 84010514200011 | 95,00% | 93,77% | 95,00% | 92,15% | IG |
| DISTRIBIO ROBERT | 83940611300010 | 95,00% | 93,77% | 95,00% | 92,15% | IG |

| Société | Siret | 31/12/2022 | | 31/12/2021 | | Méthode (1) |
|--|----------------|------------|-----------|------------|-----------|-------------|
| | | % contrôle | % intérêt | % contrôle | % intérêt | |
| DISTRIBIO SAINT LEU | 84089354900013 | 95,00% | 56,32% | 95,00% | 55,43% | IG |
| DISTRIBIO SAINT PAUL | 84374405300011 | 95,00% | 56,32% | 95,00% | 55,43% | IG |
| DISTRIBIO SAINT PIERRE | 84374382400016 | 95,00% | 56,32% | 95,00% | 55,43% | IG |
| ETS FABRE | 48065574500010 | 99,98% | 99,98% | 99,98% | 99,98% | IG |
| EOLIA | 43749170700018 | 99,88% | 99,88% | 99,88% | 99,88% | IG |
| EUPEN DISCOUNT | (Belgique) | 90,00% | 87,05% | 90,00% | 87,05% | IG |
| FABRE DEVELOP.FINANCE | 39406685600029 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| FABRE GUYANE | 51894704900012 | 95,00% | 90,25% | 95,00% | 90,25% | IG |
| FLERON | (Belgique) | 95,00% | 92,05% | 95,00% | 92,05% | IG |
| FONTAINE DISCOUNT | 43182962100017 | 88,00% | 88,00% | 88,00% | 88,00% | IG |
| FOYALISE DISCOUNT | 40990644300018 | 98,70% | 93,76% | 98,70% | 98,69% | IG |
| FILAO (ex FP2) | 50131516200019 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| FP BASSE POINTE | 50131517000013 | 99,90% | 94,93% | 99,90% | 94,93% | IG |
| FP GROS MORNE EX REDOUTE ADIS | 48763272100014 | 99,96% | 94,97% | 99,96% | 94,97% | IG |
| FP LORRAIN | 48763318200018 | 99,00% | 94,25% | 99,00% | 94,25% | IG |
| FP RIVIERE PILOTE | 48763324000014 | 99,00% | 94,25% | 99,00% | 94,25% | IG |
| FP SAINT ESPRIT EX SPIRITAINE | 48763321600014 | 99,00% | 94,25% | 99,00% | 94,25% | IG |
| FP SAINTE MARIE | 50131517000016 | 99,00% | 94,25% | 99,00% | 94,25% | IG |
| FRADIS | 48458204400018 | 95,00% | 95,00% | 95,00% | 95,00% | IG |
| FRANCISCAINE | 48770201100015 | 99,00% | 99,00% | 69,00% | 69,00% | IG |
| GAIA | 48529250200013 | 95,00% | 95,00% | 95,00% | 95,00% | IG |
| GRACE HOLLOGNE | (Belgique) | 90,00% | 86,55% | 90,00% | 86,55% | IG |
| HARDI | 40235994700015 | 99,98% | 99,98% | 99,98% | 99,98% | IG |
| HERSTAL | (Belgique) | 100,00% | 96,65% | 95,00% | 91,65% | IG |
| HORNU DISCOUNT | (Belgique) | 100,00% | 100,00% | 90,00% | 87,05% | IG |
| HOTEL POINTE DU BOUT | 88799383000017 | 23,00% | 23,00% | 23,00% | 23,00% | MEE |
| HUY DISCOUNT | (Belgique) | 90,00% | 87,05% | 90,00% | 87,05% | IG |
| J.DISCOUNT | (Belgique) | 100,00% | 100,00% | 95,00% | 91,65% | IG |
| KAZ TI MOUN | 82899416000012 | | | 90,00% | 90,00% | IG |
| KOUROU DISCOUNT | 51894742900016 | 95,00% | 90,25% | 95,00% | 90,25% | IG |
| LABO DISCOUNT | 44113384000013 | 99,95% | 99,95% | 99,95% | 99,95% | IG |
| LEADER ENR | 82881121600013 | 95,00% | 95,00% | 95,00% | 95,00% | IG |
| LIBERTE DISCOUNT | 51894740300011 | 95,00% | 90,25% | 95,00% | 90,25% | IG |
| LOG GUYANE | 51894700700010 | 95,00% | 90,25% | 95,00% | 90,25% | IG |
| LOGI FRAIS | 83423628300018 | 100,00% | 94,99% | 100,00% | 94,99% | IG |
| LOGI PLUS | 83423615000019 | 95,00% | 95,00% | 95,00% | 95,00% | IG |
| LOG SERVICES | 43935947200016 | 99,99% | 94,99% | 99,99% | 94,99% | IG |
| LPB - LEADER PRICE BELGIQUE | (Belgique) | 95,00% | 90,25% | 95,00% | 90,25% | IG |
| LPG EX COLOMBUS | 48763314100014 | 95,00% | 95,00% | 95,00% | 95,00% | IG |
| LPM | 43403810500012 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| MAHAULT PETIT PRE EX CARAÏBES DISCOUNT | 48770195500014 | 99,00% | 99,00% | 99,00% | 99,00% | IG |
| MAHOGANY | 82322209600013 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| CREA + (ex MANHITY DISCOUNT) | 45136909400011 | 99,67% | 99,67% | 99,67% | 99,67% | IG |
| MARIN Discount | 43890502800017 | 90,00% | 90,00% | 90,00% | 90,00% | IG |
| MARCHE LOCAL FRAIS | 85049439400016 | 95,00% | 95,00% | 95,00% | 95,00% | IG |

| Société | Siret | 31/12/2022 | | 31/12/2021 | | Méthode (1) |
|------------------------------|----------------|------------|-----------|------------|-----------|-------------|
| | | % contrôle | % intérêt | % contrôle | % intérêt | |
| MARINA POINTE DU BOUT | 89958972500014 | 23,00% | 23,00% | 23,00% | 23,00% | MEE |
| MERCURE | 88420543600014 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| MS LAMENTIN (ex HD1 | 83447311800018 | 99,76% | 94,77% | 99,76% | 94,77% | IG |
| MS PLAZZA (ex PLAZZA | 84222719200015 | 100,00% | 95,25% | 100,00% | 95,25% | IG |
| MS VOLTAIRE (Ex montjoly | 83383795800010 | 95,00% | 90,25% | 95,00% | 90,25% | IG |
| MON CLUB ENTREPOT MQUE | 85183527200010 | 100,00% | 95,00% | 100,00% | 95,00% | IG |
| MON CLUB ENTREPOT GUY | 853014561000 | 100,00% | 95,00% | 100,00% | 95,00% | IG |
| METIS | (Luxembourg) | 95,00% | 95,00% | 95,00% | 95,00% | IG |
| MURRAYA | 45002071400017 | 98,00% | 98,00% | 98,00% | 98,00% | IG |
| NAUSICAA | 45132071700015 | 95,00% | 90,25% | 95,00% | 90,25% | IG |
| NORCA 1 (SCI) | 52498778100019 | 50,00% | 49,75% | 50,00% | 49,75% | IG |
| NORCA 2 (SCI) | 52498774000015 | 51,00% | 51,00% | 51,00% | 51,00% | IG |
| OUTREMER INTERIM | 44456848900017 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| OUTREMER INTERIM GPE | 49203926800015 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| OUTREMER INTERIM GUY | 49203920110016 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| OUTREMER INTERIM MAYOTTE | 79006352300019 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| OUTREMER INTERIM REUNION | 79006348100010 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| PALMIER (SCI) | 44367334800019 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| PALETTE SERVICE | 84011233800016 | 95,00% | 90,25% | 95,00% | 90,25% | IG |
| PARTENAIRE OM | 89179363000015 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| PEGASUS | 88902963300019 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| PF BOETIE | 80239593900019 | 95,00% | 95,00% | 95,00% | 95,00% | IG |
| PPLUS | 83905982000019 | 95,00% | 94,05% | 95,00% | 94,05% | IG |
| PRESTALOG | 81283214500013 | 95,00% | 90,25% | 95,00% | 90,25% | IG |
| REUNION GEL | 84462536100016 | 95,00% | 95,00% | 95,00% | 95,00% | IG |
| SALEENNE DISCOUNT | 41375197500025 | 88,80% | 88,80% | 88,80% | 88,80% | IG |
| SASIL | 43449879600011 | 75,00% | 75,00% | 75,00% | 75,00% | IG |
| SCI SOLITUDE | 41065220000024 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| SILOE (SCI) | 48823764500012 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| SOBELGEL | (Belgique) | 95,00% | 92,00% | 95,00% | 92,00% | IG |
| SOMARGEL | 52502336200011 | 49,05% | 49,05% | 49,05% | 49,05% | MEE |
| SOMARGEL 1 | 84280412200013 | 49,05% | 49,05% | 49,05% | 49,05% | MEE |
| SOMARGEL 2 | 84280406400017 | 49,05% | 49,05% | 49,05% | 49,05% | MEE |
| SOMARGEL 3 | 84280363700011 | 49,05% | 49,05% | 49,05% | 49,05% | MEE |
| BALATA (Ex SAINT LAURENT) | 51894744500012 | 95,00% | 90,25% | 95,00% | 90,25% | IG |
| TRANSLOG | 41063382000015 | 99,98% | 94,98% | 99,98% | 94,98% | IG |
| TRINITE | 41178882100022 | 88,00% | 88,00% | 88,00% | 88,00% | IG |
| REMIRE DISCOUNT (ex VOLTAIRE | 51894741100014 | 95,00% | 90,25% | 95,00% | 90,25% | IG |
| REUNION AVENIR FORMATION | 47809997100010 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| ZAMANA | 43533941100017 | 99,50% | 99,50% | 99,50% | 99,50% | IG |
| 974 EMPLOI | 45365665400028 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |

Entrée dans le périmètre de consolidation

En 2022, la société BAMBOU est entrée dans le périmètre de consolidation.

En 2022, le groupe consolidé compte 129 sociétés dont 5 sont mises en équivalence, à savoir : AURORE, ALPINIA, SOMARGEL et HPB - HOTEL POINTE DU BOUT, HOTEL DE LA MARINA DE LA POINTE DU BOUT. Une sous consolidation est établie pour SOMARGEL et ses trois filiales.

Sortie du périmètre de consolidation

En 2022, la société KAZ TI MOUN, en intégration globale jusqu'à la cession du 02/12/22 par FABRE DEVELOPPEMENT FINANCE à un tiers hors groupe, est sortie du périmètre.

Le 9 mai 2022 un traité de fusion simplifiée a été signé entre AXION OUEST et AXION GRAND OUEST et un second traité entre AXION OUEST et AXION TERTIAIRE NORD en vue de l'apport par AXION GRAND OUEST et AXION TERTIAIRE NORD de l'ensemble de leurs biens, droits et obligations au profit de la société AXION OUEST. Ces opérations de fusion par absorption par la société AXION OUEST s'inscrivent dans le cadre des mesures de rationalisation et de simplification des structures du groupe dont ces deux sociétés font partie et ayant la société 974 EMPLOI comme société mère. Juridiquement, la date d'effet de la fusion est intervenue le 30 juin 2022. D'un point de vue comptable et fiscal, un effet rétroactif au 1er janvier 2022 a été donné.

Changement de méthode de consolidation sans changement du périmètre de consolidation

L'ensemble des sociétés comprises dans le périmètre de consolidation ont arrêté leurs exercices sociaux le 31 décembre 2022.

Aucun changement de méthode de consolidation n'est intervenu en 2022 (hors changement de périmètre).

Modification du pourcentage d'intérêt sans changement de méthode de consolidation

En 2022, il y a eu 20 modifications du pourcentage d'intérêt sans changement de méthode de consolidation.

| Sociétés | % intérêt 31/12/2022 | % intérêt 31/12/2021 | Variation |
|--------------------------|---------------------------------|---------------------------------|------------------|
| ALPHA CONSEIL & ASSOCIES | 99,70% | 73,15% | 26,55% |
| BIO OUTREMER | 98,70% | 97,00% | 1,70% |
| CALYPSO OVERSEAS | 95,00% | 75,00% | 20,00% |
| DADB | 100,00% | 91,65% | 8,35% |
| DISTRIBIO MARTINIQUE | 93,77% | 92,15% | 1,62% |
| DISTRIBIO REUNION | 59,29% | 58,35% | 0,93% |
| DISTRIBIO A | 93,77% | 92,15% | 1,62% |
| DISTRIBIO BELLEVUE | 93,77% | 92,15% | 1,62% |
| DISTRIBIO C | 93,77% | 92,15% | 1,62% |
| DISTRIBIO MARIN | 93,77% | 92,15% | 1,62% |
| DISTRIBIO PLAZZA 973 | 93,77% | 92,15% | 1,62% |
| DISTRIBIO ROBERT | 93,77% | 92,15% | 1,62% |

| | | | |
|------------------------|---------|--------|--------|
| DISTRIBIO SAINT LEU | 56,32% | 55,43% | 0,89% |
| DISTRIBIO SAINT PAUL | 56,32% | 55,43% | 0,89% |
| DISTRIBIO SAINT PIERRE | 56,32% | 55,43% | 0,89% |
| FOYALAISE DISCOUNT | 93,76% | 98,69% | -4,93% |
| FRANCOIS DISCOUNT | 99,00% | 69,00% | 30,00% |
| HERSTAL | 96,65% | 91,65% | 5,00% |
| HORNU DISCOUNT | 100,00% | 87,05% | 12,95% |
| J.DISCOUNT | 100,00% | 91,65% | 8,35% |

Le 4 janvier 2022, la société HOLDING ALLIANCE a cédé à la société LPM la totalité de la participation (30 % du capital) qu'elle détenait dans la société FRANCOIS DISCOUNT.

Le 24 février 2022, M. Raphaël SANCHEZ a cédé à la société PF ENTREPRISE 17 actions de la société BIO OUTREMER (soit 1.7 % du capital). Au 31/12/2022 PF ENTREPRISE détenait directement et indirectement (par l'intermédiaire de F de F, 98.7 % du capital de ladite société.

Le 29 avril 2022, M. Philippe CARTON a cédé à la société PF ENTREPRISE la totalité de la participation qu'il détenait dans la société CALYPSO OVERSEAS (soit 20 % du capital). PF ENTREPRISE détient désormais 95 % du capital de ladite société.

Le 13 avril 2022, les sociétés SINTORIN et NYLH ont cédé à la société ZAMANA la totalité du capital de la société BAMBOU (anciennement NYLH5).

Le 9 mai 2022, la société PF ENTREPRISE a cédé à la société F de F la totalité de la participation qu'elle détenait dans la société PARTENAIRE OM. FABRE DEVELOPPEMENT FINANCE détient désormais 100 % du capital de ladite société.

Le 31 mai 2022, Mme Solange AGRICOLE a cédé à la société ALPHA CONSEIL la totalité des actions qu'elle détenait dans la société ALPHA CONSEIL ET ASSOCIES.

Acquisitions et cessions réalisées après la date de clôture

Le 3 février 2023, M. Raphaël SANCHEZ a cédé à la société PF ENTREPRISE 8 actions de la société BIO OUTREMER (soit 0.8 % du capital). PF ENTREPRISE détient désormais directement et indirectement 99.5 % du capital de ladite société.

Autres informations sur le périmètre de consolidation

Les participations non consolidées du groupe sont les suivantes :

- RCI HOLDING dont le pourcentage de contrôle est de 21,40 % (pas de contrôle sur cette société);
- HRTV, détenue à 7 % par PF ENTREPRISE ;
- ACACIA DU BAC, détenue à 4,99% par PF ENTREPRISE ;
- SERENITYS CLUNY détenue à 24,50 % par F DE F (pas de contrôle sur cette société);
- ALLYANCE INTERIM, détenue à 15% par PF ENTREPRISE ;
- LES ŒUFS DE LA FERME DU MORNE CAPOT, détenue à 24,81 % par F DE F (absence de contrôle sur cette société).
- MADIN'JUMP ELEVAGE, détenue à 20 % par PF ENTREPRISE.

Situation de l'ensemble constitué par les sociétés comprises dans la consolidation

Une analyse succincte des résultats les plus significatifs fait ressortir les chiffres suivants :

Chiffre d'affaires net :

| | |
|-----------------|---------------|
| Exercice 2022 : | 489 708 149 € |
| Exercice 2021 : | 469 263 877 € |

Charges d'exploitation :

| | |
|-----------------|---------------|
| Exercice 2022 : | 475 667 482 € |
| Exercice 2021 : | 444 278 683 € |

Résultat d'exploitation :

| | |
|-----------------|--------------|
| Exercice 2022 : | 17 875 950 € |
| Exercice 2021 : | 28 935 726 € |

Résultat courant avant impôt :

| | |
|-----------------|--------------|
| Exercice 2022 : | 15 778 331 € |
| Exercice 2021 : | 27 744 071 € |

Résultat net du groupe :

| | |
|-----------------|--------------|
| Exercice 2022 : | 10 882 566 € |
| Exercice 2021 : | 19 351 383 € |

Actif immobilisé brut :

| | |
|-----------------|---------------|
| Exercice 2022 : | 166 110 152 € |
| Exercice 2021 : | 145 672 117 € |

Total bilan :

| | |
|-----------------|---------------|
| Exercice 2022 : | 284 725 644 € |
| Exercice 2021 : | 261 282 481 € |

Capitaux propres :

| | |
|-----------------|---------------|
| Exercice 2022 : | 160 932 253 € |
| Exercice 2021 : | 152 952 712 € |

Dettes :

| | |
|-----------------|---------------|
| Exercice 2022 : | 118 009 474 € |
| Exercice 2021 : | 101 797 096 € |

Evolution des affaires et des résultats - Evénements importants survenus depuis la date d'arrêté des comptes consolidés

Au cours de l'année 2022, différents événements économiques et politiques ont impacté nos activités. Nous avons notamment constaté des perturbations dans les approvisionnements et une forte reprise de l'inflation.

Dans ce contexte, notre groupe a continué à faire preuve d'une réactivité exceptionnelle, et s'est adapté en permanence pour satisfaire les besoins des clients de nos enseignes.

Nous avons maintenu notre offre et en partie absorbé les augmentations de tarif de nos fournisseurs limitant ainsi l'augmentation de nos prix de vente.

Notre rentabilité a cependant été significativement impactée.

2022 a confirmé le redressement de l'activité de l'intérim amorcé l'an passé sur tous les territoires.

Analyse objective et exhaustive de l'évolution de la situation financière de la société – Description des risques principaux – Utilisation des instruments financiers.

Description des principaux risques et incertitudes auxquels la Société est confrontée

Nous devons plus que jamais conforter notre positionnement de hard discounter et concentrer toutes nos actions pour offrir aux consommateurs les meilleurs tarifs et lutter contre la vie chère sur l'ensemble de nos territoires ultra marins.

Indications sur l'utilisation des instruments financiers par l'entreprise, lorsque cela est pertinent pour l'évaluation de son actif, de son passif, de sa situation financière et de ses pertes ou profits

Le Groupe n'utilise pas d'instrument financier.

Activité en matière de recherche et de développement

Rien à signaler.

**Le Président,
Patrick FABRE**



GRUPE PF ENTREPRISE

COMPTES CONSOLIDÉS

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2022

Certifiés conformes

DocuSigned by:
Patrick Fabre
474F5D539D90475...

SOMMAIRE

ÉTATS CONSOLIDÉS

| | |
|--|----------|
| Bilan consolidé..... | 2 |
| Compte de résultat consolidé | 4 |
| Soldes Intermédiaires de Gestion consolidés | 6 |
| Tableau de flux de trésorerie consolidé..... | 7 |

ANNEXE

| | |
|---|----------|
| Annexe aux comptes consolidés..... | 8 |
|---|----------|

Bilan consolidé

| ACTIF | Montant Brut | Dépréciation | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|--------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| Ecart d'acquisition | 22 910 452 | -13 757 323 | 9 153 129 | 6 187 206 |
| Capital souscrit non appelé | | | | |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | |
| Marques | | | | |
| Frais de recherche et développement | 55 000 | (30 926) | 24 074 | 35 074 |
| Concessions, brevets, droits similaires | 4 273 321 | (3 819 432) | 453 889 | 560 340 |
| Fonds commercial | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | 1 402 523 | (18 432) | 1 384 091 | 1 687 511 |
| Immobilisations incorporelles en cours | | | | 12 257 |
| Avances, acomptes immobilisations incorporelles | 3 432 | | 3 432 | 3 432 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | |
| Terrains | 22 409 287 | (10 153) | 22 399 134 | 16 225 496 |
| Constructions | 74 331 603 | (38 498 219) | 35 833 384 | 28 228 246 |
| Installations techniques, matériel, outillage | 7 545 539 | (5 886 738) | 1 658 801 | 1 243 247 |
| Immobilisations corporelles en crédit bail | 521 706 | (432 535) | 89 171 | 89 171 |
| Autres immobilisations corporelles | 43 670 956 | (33 461 129) | 10 209 827 | 10 963 364 |
| Immobilisations en cours | 5 579 089 | | 5 579 089 | 5 373 985 |
| Avances et acomptes | 87 100 | | 87 100 | 225 705 |
| IMMOBILISATIONS FINANCIERES | | | | |
| Titres de participations | 2 015 007 | (70 000) | 1 945 007 | 2 335 167 |
| Créances rattachées à des participations | 205 802 | | 205 802 | 81 873 |
| Autres titres immobilisés | 1 068 145 | | 1 068 145 | 1 067 876 |
| Prêts | 202 647 | | 202 647 | 230 509 |
| Autres immobilisations financières | 2 021 734 | | 2 021 734 | 1 796 232 |
| Titres mis en équivalence | 717 261 | | 717 261 | 924 226 |
| Actif immobilisé | 166 110 152 | -82 227 564 | 83 882 588 | 71 083 711 |
| STOCKS ET EN-COURS | | | | |
| Matières premières, approvisionnements | 8 777 | | 8 777 | 843 |
| En-cours de production de biens | | | | |
| En-cours de production de services | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | | | | |
| Marchandises | 41 719 493 | -1 404 491 | 40 315 002 | 32 305 654 |
| CLIENTS | | | | |
| Créances clients et comptes rattachés | 17 832 276 | -1 002 544 | 16 829 732 | 18 034 279 |
| CREANCES | | | | |
| Avances et acomptes versés sur commandes | 144 944 | | 144 944 | 1 440 603 |
| Créances fiscales | | | | |
| Actifs d'impôts différés | 3 059 953 | | 3 059 953 | 3 139 124 |
| Créances sociales | | | | |
| Autres créances | 23 877 874 | -865 658 | 23 012 216 | 33 227 110 |
| DIVERS | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | 19 765 023 | -1 146 809 | 18 618 214 | 11 906 445 |
| Actions propres | | | | |
| Disponibilités | 88 338 810 | | 88 338 810 | 82 589 951 |
| COMPTES DE REGULARISATION | | | | |
| Charges constatées d'avance | 1 362 273 | | 1 362 273 | 1 367 549 |
| Frais d'émission d'emprunt | | | | |
| Prime de remboursement des obligations | | | | |
| Ecart de conversion actif | | | | |
| Ecart d'arrondi actif | 6 | | 6 | 6 |
| Actif circulant | 196 109 429 | -4 419 502 | 191 689 927 | 184 011 564 |
| TOTAL ACTIF | 385 130 033 | -100 404 389 | 284 725 644 | 261 282 481 |

Bilan consolidé

| PASSIF | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|--------------------|--------------------|
| Capital | 240 000 | 240 000 |
| Primes sur capital | | |
| Ecart de réévaluation | | |
| Ecart de réévaluation groupe | | |
| Réserve légale | 24 000 | 24 000 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | |
| Réserves réglementées | | |
| Autres réserves | 2 957 014 | 2 957 014 |
| Réserves du groupe | 49 364 177 | 48 830 040 |
| Ecart de conversion | | |
| Report à nouveau | 96 675 275 | 81 550 275 |
| Résultat Groupe | 10 882 567 | 19 351 383 |
| Subventions d'investissement | 789 220 | |
| Titres en auto-contrôle | | |
| Produits des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | |
| Capitaux propres | 160 932 253 | 152 952 712 |
| Subventions d'investissement hors groupe | 40 746 | |
| Intérêts hors groupe | 2 719 243 | 2 336 017 |
| Ecart de conversion hors groupe | | |
| Résultat hors groupe | -161 642 | 695 332 |
| Intérêts minoritaires | 2 598 347 | 3 031 349 |
| Ecart acquisition négatif | 165 737 | 165 737 |
| Provisions pour litige | | |
| Provisions pour engagements de retraite et avantages similaires | 1 470 269 | 2 178 246 |
| Provisions pour restructuration | | |
| Provisions pour perte de change | | |
| Autres provisions | 1 549 564 | 1 157 341 |
| Provisions pour risques et charges | 3 185 570 | 3 501 324 |
| DETTES | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 36 782 456 | 27 913 886 |
| Emprunts en crédit-bail | | |
| Concours bancaires courants | 2 082 681 | 4 029 688 |
| Autres dettes financières | 4 211 225 | 2 582 700 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 46 914 498 | 42 353 995 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 1 024 128 | 670 456 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | 38 472 | 58 614 |
| Dettes fiscales | 19 987 371 | 18 602 182 |
| Impôts différés passifs | 4 603 354 | 2 929 569 |
| Dettes sociales | | |
| Autres dettes | 504 987 | 854 494 |
| COMPTES DE REGULARISATION | | |
| Produits constatés d'avance | 1 860 317 | 1 801 494 |
| Ecart de conversion passif | | |
| Ecart d'arrondi passif | -15 | 18 |
| Passif circulant | 118 009 474 | 101 797 096 |
| TOTAL PASSIF | 284 725 644 | 261 282 481 |

Compte de résultat consolidé

| Rubrique | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--|--------------------|--------------------|
| Ventes de marchandises France | 417 297 644 | 409 881 368 |
| Ventes de marchandises Export | | |
| Production vendue de biens - France | | 245 169 |
| Production vendue de biens Export | | |
| Production vendue de services - France | 72 410 505 | 59 137 340 |
| Production vendue de services Export | | |
| Chiffre d'affaires net | 489 708 149 | 469 263 877 |
| Production stockée | | 21 090 |
| Production immobilisée | | |
| Subventions d'exploitation | 627 018 | 452 676 |
| Reprises sur provisions, amortissements, transfert | 2 961 832 | 3 332 411 |
| Autres produits | 246 433 | 144 355 |
| Autres produits d'exploitation | 3 835 283 | 3 950 532 |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane) | 317 074 652 | 291 908 453 |
| Variation de stock de marchandises | -8 996 593 | 814 365 |
| Achats de matières premières et autres appro. | 114 071 | 59 697 |
| Variation de stock matières premières et approvisionnements | 9 122 | |
| Autres achats et charges externes | 52 103 437 | 48 376 680 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | 5 782 756 | 5 296 117 |
| Salaires et traitements | 78 726 685 | 70 056 938 |
| Charges sociales | 17 930 823 | 17 109 033 |
| Dotations d'exploitation aux amortissements et dépréciations des immobilisations | 8 497 461 | 8 378 821 |
| Dotations d'exploitation aux dépréciations et provisions | 2 869 361 | 1 110 901 |
| QP de résultat sur opérations faites en commun | | |
| Autres charges | 1 555 707 | 1 167 678 |
| Charges d'exploitation | 475 667 482 | 444 278 683 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION avant dépréciations de l'écart d'acquisition | 17 875 950 | 28 935 726 |
| Dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition | 861 334 | 861 334 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION après dépréciations de l'écart d'acquisition | 17 014 616 | 28 074 392 |

Compte de résultat consolidé

| Rubrique | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--|-------------------|-------------------|
| Produits financiers de participations | 249 295 | 51 241 |
| Produit des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo. | 9 651 | 3 514 |
| Autres intérêts et produits assimilés | 268 032 | 43 179 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | 41 264 | 41 743 |
| Différences positives de change | 13 671 | 883 |
| Produit nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | 42 632 | |
| Gains de change | | |
| Autres produits financiers | | |
| Produits financiers | 624 545 | 140 560 |
| Dotations financières aux amortissements et provisions | 1 118 809 | 39 931 |
| Intérêts et charges assimilées | 707 829 | 409 724 |
| Différences négatives de change | 19 338 | 12 582 |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de placement | 14 860 | 8 646 |
| Pertes de change | | |
| Autres charges financières | -6 | -2 |
| Charges financières | 1 860 830 | 470 881 |
| RESULTAT FINANCIER | -1 236 285 | -330 321 |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS | 15 778 331 | 27 744 071 |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 719 655 | 3 524 011 |
| Autres produits exceptionnels sur opérations en capital | 1 369 451 | 5 034 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | 916 849 | 370 506 |
| Autres produits exceptionnels | | 12 933 |
| Produits exceptionnels | 3 005 955 | 3 912 484 |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 904 124 | 2 929 993 |
| Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital | 706 423 | 6 500 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | 44 522 | 134 189 |
| Autres charges exceptionnelles | | |
| Charges exceptionnelles | 1 655 069 | 3 070 682 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | 1 350 886 | 841 802 |
| Impôts dus sur les bénéfices | 5 098 137 | 8 088 015 |
| Impôts différés sur les bénéfices | 1 296 597 | 996 488 |
| Impôts sur les bénéfices | 6 394 734 | 9 084 503 |
| Résultat des sociétés intégrées | 10 734 483 | 19 501 370 |
| Résultat des sociétés mises en équivalence | -13 556 | 545 345 |
| Liaison résultat | 3 | |
| RESULTAT D'ENSEMBLE CONSOLIDÉS | 10 720 924 | 20 046 715 |
| RESULTAT GROUPE | 10 882 566 | 19 351 383 |
| RESULTAT HORS GROUPE | -161 642 | 695 332 |
| Résultat par action | 7 255,04400 | 12 900,92200 |
| Résultat dilué par action | 7 255,04400 | 12 900,92200 |

Soldes Intermédiaires de Gestion consolidés

| Rubrique | 31/12/2022 | % | 31/12/2021 | % | Variation | % |
|--|--------------------|---------------|--------------------|---------------|--------------------|----------------|
| Ventes marchandises | 417 297 644 | 85,21 | 409 881 368 | 87,34 | 7 416 276 | 1,81 |
| - Coût d'achat des marchandises vendues | 308 078 059 | 62,91 | 292 722 818 | 62,38 | 15 355 241 | 5,25 |
| Marge commerciale | 109 219 585 | 22,30 | 117 158 550 | 24,97 | -7 938 965 | -6,78 |
| Production vendue | 72 410 505 | 14,79 | 59 382 509 | 12,65 | 13 027 996 | 21,94 |
| + Production stockée | | | | | | |
| - Déstockage de production | | | | | | |
| + Production immobilisée | | | 21 090 | 0,00 | -21 090 | -100,00 |
| Production de l'exercice | 72 410 505 | 14,79 | 59 403 599 | 12,66 | 13 006 906 | 21,90 |
| PRODUCTION + VENTES DE MARCHANDISES | 489 708 149 | 100,00 | 469 284 967 | 100,00 | 20 423 182 | 4,35 |
| - Coût d'achat des marchandises vendues | 308 078 059 | 62,91 | 292 722 818 | 62,38 | 15 355 241 | 5,25 |
| - Autres achats et charges externes | 52 226 630 | 10,66 | 48 436 377 | 10,32 | 3 790 253 | 7,83 |
| Valeur ajoutée | 129 403 460 | 26,42 | 128 125 772 | 27,30 | 1 277 688 | 1,00 |
| + Subventions d'exploitation | 627 018 | 0,13 | 452 676 | 0,10 | 174 342 | 38,51 |
| - Impôts, taxes et versements assimilés | 5 782 756 | 1,18 | 5 296 117 | 1,13 | 486 639 | 9,19 |
| - Charges de personnel | 96 657 508 | 19,74 | 87 165 971 | 18,57 | 9 491 537 | 10,89 |
| Excédent brut d'exploitation | 27 590 214 | 5,63 | 36 116 360 | 7,70 | -8 526 146 | -23,61 |
| + Reprises sur charges calculées, transferts | 2 961 832 | 0,60 | 3 332 411 | 0,71 | -370 579 | -11,12 |
| + Autres produits | 246 433 | 0,05 | 144 355 | 0,03 | 102 078 | 70,71 |
| - Dotations aux amortissements et aux provisions | 11 366 822 | 2,32 | 9 489 722 | 2,02 | 1 877 100 | 19,78 |
| - Autres charges | 1 555 707 | 0,32 | 1 167 678 | 0,25 | 388 029 | 33,23 |
| Résultat d'exploitation avant dépréciation de l'écart d'acquisition | 17 875 950 | 3,65 | 28 935 726 | 6,17 | -11 059 776 | -38,22 |
| - Dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition | 861 334 | | 861 334 | | | |
| Résultat d'exploitation après dépréciation de l'écart d'acquisition | 17 014 616 | 3,47 | 28 074 392 | 5,98 | -11 059 776 | -39,39 |
| + Quote-part de résultat sur opérations faites en commun | | | | | | |
| + Produits financiers | 624 545 | 0,13 | 140 560 | 0,03 | 483 985 | 344,33 |
| - Quote-part de résultat sur opérations faites en commun | | | | | | |
| - Charges financières | 1 860 830 | 0,38 | 470 881 | 0,10 | 1 389 949 | 295,18 |
| Résultat courant avant impôt | 15 778 331 | 3,22 | 27 744 071 | 5,91 | -11 965 740 | -43,13 |
| Produits exceptionnels | 3 005 955 | 0,61 | 3 912 484 | 0,83 | -906 529 | -23,17 |
| - Charges exceptionnelles | 1 655 069 | 0,34 | 3 070 682 | 0,65 | -1 415 613 | -46,10 |
| Résultat exceptionnel | 1 350 886 | 0,28 | 841 802 | 0,18 | 509 084 | 60,48 |
| - Impôts dus sur les bénéfices | 5 098 137 | 1,04 | 8 088 015 | 1,72 | -2 989 878 | -36,97 |
| - Impôt différés sur les bénéfices | 1 296 597 | 0,26 | 996 488 | 0,21 | 300 109 | 30,12 |
| Résultat sociétés intégrées | 10 734 483 | 2,19 | 19 501 370 | 4,16 | -8 766 887 | -44,96 |
| Résultat net des sociétés mises en équivalence | -13 556 | 0,00 | 545 345 | 0,12 | -558 901 | -102,49 |
| RESULTAT D'ENSEMBLE CONSOLIDÉS | 10 720 924 | 2,19 | 20 046 715 | 4,27 | -9 325 791 | -46,52 |
| RESULTAT GROUPE | 10 882 566 | 2,22 | 19 351 383 | 4,12 | -8 468 817 | -43,76 |
| RESULTAT HORS GROUPE | -161 642 | -0,03 | 695 332 | 0,15 | -856 974 | -123,25 |
| Produits des cessions des éléments d'actifs | 1 270 523 | | 1 217 736 | | 52 787 | 4,33 |
| - Valeur nette comptable des éléments d'actif cédés | 577 422 | | 849 082 | | -271 660 | -31,99 |
| Plus ou moins values sur cessions | 693 101 | | 368 654 | | 324 447 | 88,01 |

Tableau de flux de trésorerie consolidé

| En Euros | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|--------------------|-------------------|
| Résultat net consolidé | 10 720 924 | 20 046 715 |
| Résultat des sociétés mises en équivalence | 13 556 | -545 345 |
| Amortissements et provisions (1) | 8 929 916 | 9 159 933 |
| Variation des impôts différés | 1 296 597 | 996 488 |
| Plus-values de cession, nettes d'impôt | -693 101 | -368 654 |
| Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées | 20 267 892 | 29 289 137 |
| Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence | 294 323 | |
| Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (2) | 10 378 596 | -22 064 242 |
| Flux net de trésorerie généré par l'activité | 30 940 811 | 7 224 895 |
| Acquisition d'immobilisations | -15 080 450 | -8 758 756 |
| Cession d'immobilisations, nettes d'impôt | 357 522 | 1 385 938 |
| Incidence des variations de périmètres (3) | -9 683 992 | -1 518 380 |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement | -24 406 920 | -8 891 198 |
| Dividendes versés aux actionnaires de la société mère | -3 000 000 | -4 000 000 |
| Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées | -344 464 | -643 597 |
| Dividendes en intragroupe | 2 551 | -2 |
| Augmentations ou diminutions de capital en numéraire | 5 298 590 | -3 |
| Comptes courants d'associés | | |
| Emissions d'emprunts | 11 060 476 | 5 127 455 |
| Remboursements d'emprunts | -5 143 372 | -4 825 857 |
| Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement | 7 873 781 | -4 342 004 |
| Incidence des variations de cours des devises | | |
| VARIATION DE TRÉSORERIE | 14 407 672 | -6 008 307 |
| Trésorerie d'ouverture | 90 466 708 | 96 474 983 |
| Trésorerie de clôture | 104 874 343 | 90 466 708 |

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| (1) A l'exclusion des provisions sur actif circulant | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--|-------------------|-------------------|

| | | |
|---|-------------------|--------------------|
| (2) Détail par grandes rubriques : | | |
| - Variation stocks et en cours | -8 017 282 | 696 150 |
| - Variation créances d'exploitation | 10 599 609 | -9 004 286 |
| - Variation dettes d'exploitation | 7 796 269 | -13 756 105 |
| - Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité | 10 378 596 | -22 064 241 |

Tableau de flux de trésorerie consolidé

| | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|---|-------------------|-------------------|
| (3) Prix d'achat ou de vente augmenté ou diminué de la trésorerie acquise ou versée | | |
| - Prix d'acquisition des titres SOLITUDE par CREO | | -1 187 198 |
| - Prix d'acquisition des titres SOLITUDE par PF Entreprise | | -84 956 |
| - Prix d'acquisition des titres BIO OUTREMER par PF Entreprise | | -214 664 |
| - Prix d'acquisition des titres HERSTAL par FDF | | -37 999 |
| - Prix d'acquisition des titres DADB par FDF | | -1 |
| - Prix d'acquisition des titres JDISCOUNT par FDF | | -1 |
| - Prix d'acquisition des titres CREA+ par PFE (vendeur FDF) | | -30 109 |
| - Création des titres MARINA POINTE DU BOUT chez PF Entreprise | | -2 300 |
| - Prix de cession des titres SIBAGO par PFE Entreprise | | 101 |
| - Prix de cession des titres SIBAGO + par FDF | | 1 900 |
| - Prix de cession des titres CREA + par FDF (acheteur PFE) | | 29 900 |
| - Prix de cession des titres EDITING par FDF | | 3 500 |
| - Entrée en conso SCI SOLITUDE (en IG) | | 15 607 |
| - Sortie de la société MUSACEES (cédée le 15/07/2021) | | -12 160 |
| - Prix d'acquisition des titres ACEA par ALPHA | -175 164 | |
| - Prix d'acquisition des titres FRANCISCAINE par LPM | -2 250 000 | |
| - Prix d'acquisition des titres BIO OUTREMER par PF | -212 500 | |
| - Prix d'acquisition des titres CALYPSO par PF | -191 191 | |
| - Prix d'acquisition des titres BAMBOU par ZAMANA | -2 730 000 | |
| - Augmentation de capital DADB souscrite par FDF | -1 500 000 | |
| - Augmentation de capital JDISCOUNT souscrite par FDF | -1 600 000 | |
| - Augmentation de capital HORNU souscrite par FDF | -2 200 000 | |
| - Augmentation de capital HERSTAL souscrite par FDF | -39 999 | |
| - Prix de cession des titres HOLDING ALLIANCE par FDF | 1 125 000 | |
| - Prix de cession des titres SERENITYS2 par FDF | 5 390 | |
| - Prix de cession des titres KAZ TI MOUN par FDF | 25 114 | |
| - Sortie de la société KAZ TIMOUN (cédée le 02/12/2022) | -96 125 | |
| - Entrée de la société BAMBOU (acquise le 13/04/2022) | 155 483 | |
| - Incidence des variations de périmètres | -9 683 992 | -1 518 380 |

ANNEXE

SOMMAIRE

| | |
|--|-----------|
| 1. INFORMATIONS RELATIVES AU REFERENTIEL COMPTABLE, AUX MODALITES DE CONSOLIDATION ET AUX METHODES ET REGLES D'EVALUATION | 11 |
| A. REFERENTIEL COMPTABLE..... | 11 |
| B. MODALITES DE CONSOLIDATION | 11 |
| 1. <i>Périmètre de consolidation</i> | 11 |
| 2. <i>Retraitement de consolidation</i> | 11 |
| 3. <i>Opérations réciproques</i> | 11 |
| 4. <i>Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées</i> | 11 |
| 5. <i>Application des méthodes comptables du groupe énoncées à l'article 271-2 du règlement ANC 2020-01</i> | 12 |
| 6. <i>Traitement des écarts d'acquisition</i> | 12 |
| C. METHODES ET REGLES D'EVALUATION | 12 |
| 1. <i>Changements comptables</i> | 12 |
| 2. <i>Immobilisations incorporelles</i> | 13 |
| 3. <i>Immobilisations corporelles</i> | 13 |
| 4. <i>Immobilisations financières</i> | 13 |
| 5. <i>Provisions pour risques et charges</i> | 13 |
| 6. <i>Stocks et travaux en cours</i> | 13 |
| 7. <i>Créances et dettes</i> | 14 |
| 8. <i>Valeurs mobilières de placement</i> | 14 |
| 9. <i>Impôts différés</i> | 14 |
| 2. INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION..... | 15 |
| 3. INFORMATION PERMETTANT LA COMPARABILITE DES COMPTES | 18 |
| A. INFORMATIONS RELATIVES AUX VARIATIONS DU PERIMETRE ET POURCENTAGES D'INTERETS | 18 |
| 1. <i>Entrée dans le périmètre de consolidation</i> | 18 |
| 2. <i>Sortie du périmètre de consolidation</i> | 18 |
| 3. <i>Changement de méthode de consolidation sans changement du périmètre de consolidation</i> | 18 |
| 4. <i>Modification du pourcentage d'intérêts sans changement de méthode de consolidation</i> | 18 |
| 5. <i>Acquisitions et cessions réalisées après la date de clôture</i> | 19 |
| 6. <i>Autres informations sur le périmètre de consolidation</i> | 19 |
| B. INFORMATIONS RELATIVES AUX CHANGEMENTS COMPTABLES | 19 |
| C. AUTRES FAITS SIGNIFICATIFS | 19 |
| 4. EXPLICATIONS DES POSTES DU BILAN ET DU COMPTE DE RESULTAT ET DE LEURS VARIATIONS | 19 |
| A. POSTES DU BILAN CONSOLIDE..... | 19 |
| 1. <i>Actif immobilisé</i> | 20 |
| 2. <i>Autres postes d'actif</i> | 23 |
| 3. <i>Tableau de variation des capitaux propres consolidés</i> | 24 |
| 4. <i>Autres postes de passif</i> | 24 |
| 5. <i>Instruments financiers, engagements hors bilan et passif éventuel</i> | 27 |
| B. POSTES DU COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE | 31 |
| 1. <i>Charges de personnel et effectif</i> | 31 |
| 2. <i>Charges relatives aux frais de recherche et de développement</i> | 34 |
| 3. <i>Charges et produits financiers</i> | 34 |
| 4. <i>Charges et produits exceptionnels</i> | 34 |
| 5. AUTRES INFORMATIONS | 35 |
| A. INFORMATION SECTORIELLE..... | 35 |
| B. AUTRES INFORMATIONS DIVERSES..... | 36 |
| 1. <i>Événements postérieurs à la clôture</i> | 36 |
| 2. <i>Faits caractéristiques</i> | 36 |
| 3. <i>Information sur les avantages des organes d'administration et des dirigeants</i> | 36 |
| 4. <i>Honoraires des commissaires aux comptes</i> | 36 |

1. Informations relatives au référentiel comptable, aux modalités de consolidation et aux méthodes et règles d'évaluation

A. Référentiel comptable

Les comptes consolidés du groupe arrêtés au 31 décembre 2022, sont établis en conformité avec le règlement n° 2020-01 de l'Autorité des Normes Comptables du 29 décembre 2020, publié au Journal Officiel du 31 décembre 2020.

Ils résultent d'une obligation légale.

Ils sont constitués du bilan, du compte de résultat et de l'annexe. Les valeurs sont exprimées en Euros.

B. Modalités de consolidation

1. Périmètre de consolidation

Les sociétés dont le groupe détient directement ou indirectement 50% des droits sociaux sont consolidées par intégration globale.

Les sociétés dans lesquelles le groupe détient une participation supérieure à 20% et exerce une influence notable sont normalement consolidées par mise en équivalence.

La société RCI Holding dont le pourcentage de contrôle est de 20 % a été exclue du périmètre de consolidation au 31/12/2022. RCI Holding clôture au 31/12 et aucune situation ne nous a été fournie. Par ailleurs, nous n'avons aucun contrôle sur cette société.

Les sociétés SERENITYS CLUNY dont le pourcentage de contrôle est de 24.5 % ainsi que la société LES ŒUFS DE LA FERME DU MORNE CAPOT dont le pourcentage de contrôle est de 24.81% ont également été exclues du périmètre de consolidation au 31/12/2022 en raison de l'absence de contrôle sur ces sociétés.

En 2022, la société FDF a cédée la totalité de ses 245 parts détenues dans la société SERENITYS CLUNY II, à la société SERENITYS CLUNY.

Notons que toutes ces sociétés mise hors du périmètre de consolidation devraient normalement être consolidées par mise en équivalence.

2. Retraitement de consolidation

Les règles et méthodes appliquées par les filiales entrant dans le périmètre de consolidation font l'objet de retraitements afin de les rendre homogènes à celles du Groupe.

Les retraitements de consolidation pratiqués sont conformes au règlement 2020-01.

3. Opérations réciproques

Les opérations réciproques ainsi que les éventuels résultats de cession résultant d'opérations entre les sociétés du Groupe sont éliminées.

4. Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées

L'ensemble des sociétés comprises dans le périmètre de consolidation ont arrêté leurs exercices sociaux le 31 décembre.

L'exercice clos au 31 décembre 2022 a une durée de 12 mois.

5. Application des méthodes comptables du groupe énoncées à l'article 271-2 du règlement ANC 2020-01

Les méthodes de référence prévues dans les comptes individuels sont les méthodes de référence pour l'établissement des comptes consolidés sauf si le règlement en dispose autrement

6. Traitement des écarts d'acquisition

Les écarts d'acquisition représentent la différence entre le prix d'acquisition des sociétés consolidées et la part du groupe dans leurs actifs nets à la date des prises de participations. Lorsque cette différence est positive, elle est immobilisée à l'actif du bilan consolidé.

Jusqu'en 2015, les écarts d'acquisition étaient amortis linéairement en fonction de leur durée d'utilité estimée. Le cas échéant, certains écarts pouvaient faire l'objet d'un amortissement exceptionnel.

Le règlement de l'Autorité des normes comptables a précisé les modalités d'application des nouvelles règles d'amortissement et de dépréciation de l'écart d'acquisition. Les nouvelles dispositions sont applicables pour les exercices ouverts depuis le 01/01/2016.

Alors qu'il était systématiquement amorti, le goodwill cesse de l'être en l'absence de limite prévisible à sa durée d'utilisation. Selon ce principe, nous n'amortissons plus les écarts d'Acquisition. Toutefois, il conviendra de faire à chaque exercice un test de dépréciation afin de savoir s'il est opportun de l'amortir ou non.

Pour ce qui est des anciens écarts d'acquisition, nous avons choisi de ne pas changer les plans d'amortissement initiaux et de les poursuivre jusqu'à leur terme.

Les écarts d'acquisition négatifs figurent au bilan au poste « provision pour écart d'acquisition ».

Les écarts de première consolidation constatés à l'occasion d'achats complémentaires de titres de sociétés déjà consolidées sont imputés le cas échéant sur les écarts d'acquisition ou les provisions pour écarts d'acquisition initiaux et amortis ou repris sur la durée résiduelle du plan d'amortissement des écarts initiaux.

C. Méthodes et règles d'évaluation**1. Changements comptables**

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2022, il y a eu un changement de méthode comptable concernant le retraitement en consolidation des subventions d'investissement, à la suite de l'entrée en vigueur du nouveau règlement ANC 2020-01.

Jusqu'alors les subventions d'investissement étaient reclassées, en consolidation, en produit constatés d'avance conformément au précédent règlement CRC 99-02.

A partir de 2022, conformément au règlement ANC 2020-01, le traitement des subventions en consolidation est le suivant :

- Les subventions octroyées avant le 1^{er} janvier 2021 et reclassées en produits constatés d'avance sont maintenues en produits constatés d'avance et reprises au compte de résultat selon les mêmes modalités que celles définies antérieurement à l'entrée en vigueur du règlement ANC 2020-01.
- Les subventions d'investissement octroyées à partir du 1^{er} janvier 2021 ne sont plus reclassées en produits constatés d'avance. Elles sont maintenues au passif du bilan en capitaux propres.

La totalité des subventions sont réparties en 2 parts :

- La part du groupe : correspondant aux intérêts de l'entité consolidante.
La part du groupe en 2022 s'élève à 789 220€.
- La part hors groupe : correspondant aux intérêts minoritaires.
La part hors groupe en 2022 s'élève à 40 746€.

Les sociétés ayant reçu des subventions avant le 1^{er} janvier 2021 et dont les subventions continuent d'être retraitées en produits constatés d'avance sont les suivantes :

- FP LORRAIN octroyée en 2018 : le montant de la subvention nette des reprises s'élève à 9 223€ en 2022
- ASTRIA octroyée en 2020 : le montant de la subvention nette des reprises s'élève à 59€ en 2022.

2. Immobilisations incorporelles

Elles sont enregistrées à leur coût d'acquisition. Elles comprennent principalement des logiciels et des pas de porte.

Les sociétés Foyalaise Discount, DAD, Marin Discount, Saléenne Discount ont un fonds de commerce correspondant à un pas de porte identifié. Il n'est donc pas amorti.

Le fonds de commerce acquis par la société FP Basse Pointe de la société AKR, pour une valeur de 150 000 €, a été éliminé dans les comptes consolidés.

D'une manière générale, les frais d'établissement et les frais de recherche sont considérés comme des charges de l'exercice au cours duquel ils ont été engagés. Notons toutefois, que pour les nouvelles sociétés belges, les frais d'établissement ont été immobilisés en social, nous les avons retraités en conséquence.

Dans l'hypothèse où une dépréciation serait constatée sur une immobilisation incorporelle, celle-ci ferait l'objet d'une provision.

Enfin notons que les fonds de commerce des sociétés Collery Discount, Rémire Discount (ex Voltaire Discount), Liberté Discount, Kourou Discount, Fabre SAS ainsi que ceux de FP Sainte Marie ont tous été retraités en écart d'acquisition. L'amortissement s'opère sur 5 ans pour l'ensemble des sociétés.

Notons que depuis 2016 ces fonds de commerce sont complètement amortis. Le fonds de commerce de Kourou Discount a été cédé et l'amortissement a été repris.

3. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Les contrats de crédits-bails sont retraités conformément au règlement 2020-01.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés selon le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie économique :

- Agencements des constructions : 2 à 20 ans ;
- Constructions : 15 à 100 ans ;
- Matériel et outillage : 2 à 10 ans ;
- Agencements, aménagements, installations : 2 à 10 ans ;
- Matériel de transport : 3 à 5 ans ;
- Matériel de bureau – informatique : 3 à 7 ans.

En application de la norme IAS 16 – « Immobilisations corporelles », le groupe applique l'approche par composants sur ses ensembles immobiliers et ses ensembles fonctionnels significatifs.

Aucune immobilisation n'a fait l'objet d'une réévaluation.

4. Immobilisations financières

Elles sont enregistrées à leur prix d'acquisition. Lorsque la valeur d'inventaire, estimée d'après leur quote-part d'actif net et leur perspective de rentabilité ou leur valeur d'utilité, est inférieure à la valeur brute comptable ci-dessus définie, une provision est constituée pour enregistrer sa dépréciation.

5. Provisions pour risques et charges

Ces provisions, enregistrées en conformité avec le règlement CRC n°2000-06, sont destinées à couvrir les risques et charges que des événements en cours ou survenus rendent probables, nettement précises quant à leur objet mais dont la réalisation et l'échéance ou le montant sont incertains.

6. Stocks et travaux en cours

Les stocks sont évalués selon la méthode du coût moyen pondéré.

Les marges intra-groupes incluses dans les stocks font l'objet d'une élimination, sur la base de la moyenne de la marge constatée chez le vendeur. La quote-part du stock ainsi retraité est déterminée statistiquement, sur la base du ratio achats intra-groupe / achats totaux constatés chez l'acheteur.

Les stocks font l'objet d'une provision pour dépréciation lorsque leur valeur comptable est supérieure à leur valeur de réalisation.

7. Créances et dettes

Les créances et dettes sont enregistrées à leur valeur nominale. Les dettes et créances existant entre les sociétés du groupe consolidées par intégration globale sont éliminées.

Les créances font l'objet d'une provision pour dépréciation lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

8. Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées au coût historique. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

9. Impôts différés

Les impôts différés sont calculés pour chaque entité, sur la base d'une analyse bilancielle, pour les différences temporelles entre la valeur comptable des actifs et passifs renseignés au bilan comptable et leur base fiscale correspondante. Cette dernière dépend des règles fiscales en vigueur dans les pays où le groupe gère ses activités. Les actifs et passifs d'impôts différés sont évalués aux taux d'impôts dont l'application est attendue pour l'exercice au cours duquel l'actif sera réalisé ou le passif réglé, sur base des taux d'impôts qui ont été adoptés ou quasi adoptés à la date de clôture. Les actifs et les passifs sont compensés lorsque les impôts sont prélevés par la même autorité fiscale et que les autorités fiscales locales l'autorisent.

Les actifs d'impôts différés sont comptabilisés dans la mesure où il est probable que le groupe disposera de bénéfices imposables futurs sur lesquels les pertes fiscales non utilisées pourront être imputées. Par mesure de prudence, aucun déficit fiscal n'a été activé.

Le taux de 26,50% a été retenu pour l'exercice clos le 31 décembre 2021 et de 25% pour l'exercice 31 décembre 2022 compte tenu de la baisse progressive des taux d'impôt sur les sociétés.

Le montant de l'impôt sur le bénéfice apparaissant au compte de résultat, comprend ainsi :

- l'impôt à payer au titre de l'exercice
- la charge ou le crédit d'impôt résultant de la prise en compte des décalages temporaires.

Les corrections ou traitements comptables opérés en consolidation ont généré un actif d'impôts différés de 3 059 953 € et un passif d'impôts différés de 4 603 354 €.

2. Informations relatives au périmètre de consolidation

Société mère : SARL PF ENTREPRISE – ZI La Lézarde 97232 LE LAMENTIN – Siret : 41478796000015

| Société | Siret | 31/12/2022 | | 31/12/2021 | | Méthode (1) |
|---|----------------|------------|-----------|------------|-----------|-------------|
| | | % contrôle | % intérêt | % contrôle | % intérêt | |
| AKR DISCOUNT | 40977457700012 | 99,40% | 99,40% | 99,40% | 99,40% | IG |
| ALPHA CONSEIL | 38398680900028 | 99,80% | 99,80% | 99,80% | 99,80% | IG |
| ALPHA CONSEIL & ASSOCIES | 49080240200019 | 99,90% | 99,70% | 73,30% | 73,15% | IG |
| ALPINIA | 50827541900010 | 39,90% | 39,90% | 39,90% | 39,90% | MEE |
| ANCIENNE CARTONNERIE | 40497687000026 | 100,00% | 99,50% | 100,00% | 99,50% | IG |
| ANTILLES INDUSTRIE | 34203636500035 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| ASTRIA EX FP 1 | 50131516200013 | 99,00% | 99,00% | 99,00% | 99,00% | IG |
| ASTRIA IT | 83940616200017 | 95,00% | 94,05% | 95,00% | 94,05% | IG |
| AURORE | 48183210300016 | 46,00% | 46,00% | 46,00% | 46,00% | MEE |
| AXION INSERTION | 47809838700010 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| AXION INSERTION DFA | 88130326700010 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| AXION OUEST | 37883316400023 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| AXION GRAND OUEST | 47903126200013 | | | 100,00% | 100,00% | IG |
| AXION GRAND SUD | 49380164100017 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| AXION TERTIAIRE OUEST | 49380163300014 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| AXION TERTIAIRE NORD | 49380165800011 | | | 100,00% | 100,00% | IG |
| ASTRIA ZOI | 89147557600016 | 95,00% | 94,05% | 95,00% | 94,05% | IG |
| BAMBOU | 42415189200017 | 100,00% | 99,50% | | | IG |
| BINCHE DISCOUNT | (Belgique) | 90,00% | 87,05% | 90,00% | 87,05% | IG |
| BIO OUTREMER | 83423619200011 | 98,70% | 98,70% | 97,00% | 97,00% | IG |
| CALAÏS | 48763311700014 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| CALYPSO OVERSEAS | 80155870100018 | 95,00% | 95,00% | 75,00% | 75,00% | IG |
| CAPINESS | 85210693900014 | 95,00% | 95,00% | 95,00% | 95,00% | IG |
| CENTRALE FRAIS EXPORT (ex DEVELOPPEMENT 1) | 89213789400010 | 95,00% | 95,00% | 95,00% | 95,00% | IG |
| CERES | 48912640900023 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| COLLERY DISCOUNT | 51894690000017 | 95,00% | 90,25% | 95,00% | 90,25% | IG |
| COURCELLES DISCOUNT | (Belgique) | 95,00% | 91,30% | 95,00% | 91,30% | IG |
| CP 3 ILETS | 84211290600016 | 100,00% | 95,25% | 100,00% | 95,25% | IG |
| CP CHOCO CHOISY | 84283278400016 | 100,00% | 95,25% | 100,00% | 95,25% | IG |
| CREO IMMO | 81495155400017 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| CRIOLLO MARKET | 80118198300017 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| CROCO | 83423617600014 | 95,00% | 95,00% | 95,00% | 95,00% | IG |
| DAD | 39314671700011 | 90,00% | 90,00% | 90,00% | 90,00% | IG |
| DADB | (Belgique) | 100,00% | 100,00% | 95,00% | 91,65% | IG |
| DEVELOPPEMENT 2 | 89213793600019 | 95,00% | 95,00% | 95,00% | 95,00% | IG |
| DEVELOPPEMENT 3 | 89213812400011 | 95,00% | 95,00% | 95,00% | 95,00% | IG |
| DEVELOPPEMENT 4 | 89213818100011 | 95,00% | 95,00% | 95,00% | 95,00% | IG |
| DEVELOPPEMENT 5 (ex CENTRALE FRAIS EXPORT) | 89179400000010 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| DISTRIBIO MARTINIQUE | 81203280300015 | 95,00% | 93,77% | 95,00% | 92,15% | IG |
| DISTRIBIO REUNION | 82903303400010 | 60,00% | 59,29% | 60,00% | 58,35% | IG |
| DISTRIBIO A | 84195715200017 | 95,00% | 93,77% | 95,00% | 92,15% | IG |
| DISTRIBIO BELLEVUE | 83940614700018 | 95,00% | 93,77% | 95,00% | 92,15% | IG |
| DISTRIBIO C | 84336123900018 | 95,00% | 93,77% | 95,00% | 92,15% | IG |
| DISTRIBIO MARIN | 84201994500018 | 95,00% | 93,77% | 95,00% | 92,15% | IG |
| DISTRIBIO PLAZZA 973 | 84010514200011 | 95,00% | 93,77% | 95,00% | 92,15% | IG |
| DISTRIBIO ROBERT | 83940611300010 | 95,00% | 93,77% | 95,00% | 92,15% | IG |

(1) IG = Intégration Globale / MEE = Mise En Equivalence

| Société | Siret | 31/12/2022 | | 31/12/2021 | | Méthode (1) |
|--|----------------|------------|-----------|------------|-----------|-------------|
| | | % contrôle | % intérêt | % contrôle | % intérêt | |
| DISTRIBIO SAINT LEU | 84089354900013 | 95,00% | 56,32% | 95,00% | 55,43% | IG |
| DISTRIBIO SAINT PAUL | 84374405300011 | 95,00% | 56,32% | 95,00% | 55,43% | IG |
| DISTRIBIO SAINT PIERRE | 84374382400016 | 95,00% | 56,32% | 95,00% | 55,43% | IG |
| ETS FABRE | 48065574500010 | 99,98% | 99,98% | 99,98% | 99,98% | IG |
| EOLIA | 43749170700018 | 99,88% | 99,88% | 99,88% | 99,88% | IG |
| EUPEN DISCOUNT | (Belgique) | 90,00% | 87,05% | 90,00% | 87,05% | IG |
| FABRE DEVELOP.FINANCE | 39406685600029 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| FABRE GUYANE | 51894704900012 | 95,00% | 90,25% | 95,00% | 90,25% | IG |
| FLERON | (Belgique) | 95,00% | 92,05% | 95,00% | 92,05% | IG |
| FONTAINE DISCOUNT | 43182962100017 | 88,00% | 88,00% | 88,00% | 88,00% | IG |
| FOYALAISE DISCOUNT | 40990644300018 | 98,70% | 93,76% | 98,70% | 98,69% | IG |
| FILAO (ex FP2) | 50131516200019 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| FP BASSE POINTE | 50131517000013 | 99,90% | 94,93% | 99,90% | 94,93% | IG |
| FP GROS MORNE EX REDOUTE ADIS | 48763272100014 | 99,96% | 94,97% | 99,96% | 94,97% | IG |
| FP LORRAIN | 48763318200018 | 99,00% | 94,25% | 99,00% | 94,25% | IG |
| FP RIVIERE PILOTE | 48763324000014 | 99,00% | 94,25% | 99,00% | 94,25% | IG |
| FP SAINT ESPRIT EX SPIRITAINE | 48763321600014 | 99,00% | 94,25% | 99,00% | 94,25% | IG |
| FP SAINTE MARIE | 50131517000016 | 99,00% | 94,25% | 99,00% | 94,25% | IG |
| FRADIS | 48458204400018 | 95,00% | 95,00% | 95,00% | 95,00% | IG |
| FRANCISCAINE | 48770201100015 | 99,00% | 99,00% | 69,00% | 69,00% | IG |
| GAIA | 48529250200013 | 95,00% | 95,00% | 95,00% | 95,00% | IG |
| GRACE HOLLOGNE | (Belgique) | 90,00% | 86,55% | 90,00% | 86,55% | IG |
| HARDI | 40235994700015 | 99,98% | 99,98% | 99,98% | 99,98% | IG |
| HERSTAL | (Belgique) | 100,00% | 96,65% | 95,00% | 91,65% | IG |
| HORNU DISCOUNT | (Belgique) | 100,00% | 100,00% | 90,00% | 87,05% | IG |
| HOTEL POINTE DU BOUT | 88799383000017 | 23,00% | 23,00% | 23,00% | 23,00% | MEE |
| HUY DISCOUNT | (Belgique) | 90,00% | 87,05% | 90,00% | 87,05% | IG |
| J.DISCOUNT | (Belgique) | 100,00% | 100,00% | 95,00% | 91,65% | IG |
| KAZ TI MOUN | 82899416000012 | | | 90,00% | 90,00% | IG |
| KOUROU DISCOUNT | 51894742900016 | 95,00% | 90,25% | 95,00% | 90,25% | IG |
| LABO DISCOUNT | 44113384000013 | 99,95% | 99,95% | 99,95% | 99,95% | IG |
| LEADER ENR | 82881121600013 | 95,00% | 95,00% | 95,00% | 95,00% | IG |
| LIBERTE DISCOUNT | 51894740300011 | 95,00% | 90,25% | 95,00% | 90,25% | IG |
| LOG GUYANE | 51894700700010 | 95,00% | 90,25% | 95,00% | 90,25% | IG |
| LOGI FRAIS | 83423628300018 | 100,00% | 94,99% | 100,00% | 94,99% | IG |
| LOGI PLUS | 83423615000019 | 95,00% | 95,00% | 95,00% | 95,00% | IG |
| LOG SERVICES | 43935947200016 | 99,99% | 94,99% | 99,99% | 94,99% | IG |
| LPB - LEADER PRICE BELGIQUE | (Belgique) | 95,00% | 90,25% | 95,00% | 90,25% | IG |
| LPG EX COLOMBUS | 48763314100014 | 95,00% | 95,00% | 95,00% | 95,00% | IG |
| LPM | 43403810500012 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| MAHAULT PETIT PRE EX CARAÏBES DISCOUNT | 48770195500014 | 99,00% | 99,00% | 99,00% | 99,00% | IG |
| MAHOGANY | 82322209600013 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| CREA + (ex MANHITY DISCOUNT) | 45136909400011 | 99,67% | 99,67% | 99,67% | 99,67% | IG |
| MARIN Discount | 43890502800017 | 90,00% | 90,00% | 90,00% | 90,00% | IG |
| MARCHE LOCAL FRAIS | 85049439400016 | 95,00% | 95,00% | 95,00% | 95,00% | IG |

(1) IG = Intégration Globale / MEE = Mise En Equivalence

| Société | Siret | 31/12/2022 | | 31/12/2021 | | Méthode (1) |
|------------------------------|----------------|------------|-----------|------------|-----------|-------------|
| | | % contrôle | % intérêt | % contrôle | % intérêt | |
| MARINA POINTE DU BOUT | 89958972500014 | 23,00% | 23,00% | 23,00% | 23,00% | MEE |
| MERCURE | 88420543600014 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| MS LAMENTIN (ex HD1 | 83447311800018 | 99,76% | 94,77% | 99,76% | 94,77% | IG |
| MS PLAZZA (ex PLAZZA | 84222719200015 | 100,00% | 95,25% | 100,00% | 95,25% | IG |
| MS VOLTAIRE (Ex montjoly | 83383795800010 | 95,00% | 90,25% | 95,00% | 90,25% | IG |
| MON CLUB ENTREPOT MQUE | 85183527200010 | 100,00% | 95,00% | 100,00% | 95,00% | IG |
| MON CLUB ENTREPOT GUY | 853014561000 | 100,00% | 95,00% | 100,00% | 95,00% | IG |
| METIS (Luxembourg) | | 95,00% | 95,00% | 95,00% | 95,00% | IG |
| MURRAYA | 45002071400017 | 98,00% | 98,00% | 98,00% | 98,00% | IG |
| NAUSICAA | 45132071700015 | 95,00% | 90,25% | 95,00% | 90,25% | IG |
| NORCA 1 (SCI) | 52498778100019 | 50,00% | 49,75% | 50,00% | 49,75% | IG |
| NORCA 2 (SCI) | 52498774000015 | 51,00% | 51,00% | 51,00% | 51,00% | IG |
| OUTREMER INTERIM | 44456848900017 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| OUTREMER INTERIM GPE | 49203926800015 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| OUTREMER INTERIM GUY | 49203920110016 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| OUTREMER INTERIM MAYOTTE | 79006352300019 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| OUTREMER INTERIM REUNION | 79006348100010 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| PALMIER (SCI) | 44367334800019 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| PALETTE SERVICE | 84011233800016 | 95,00% | 90,25% | 95,00% | 90,25% | IG |
| PARTENAIRE OM | 89179363000015 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| PEGASUS | 88902963300019 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| PF BOETIE | 80239593900019 | 95,00% | 95,00% | 95,00% | 95,00% | IG |
| PPLUS | 83905982000019 | 95,00% | 94,05% | 95,00% | 94,05% | IG |
| PRESTALOG | 81283214500013 | 95,00% | 90,25% | 95,00% | 90,25% | IG |
| REUNION GEL | 84462536100016 | 95,00% | 95,00% | 95,00% | 95,00% | IG |
| SALEENNE DISCOUNT | 41375197500025 | 88,80% | 88,80% | 88,80% | 88,80% | IG |
| SASIL | 43449879600011 | 75,00% | 75,00% | 75,00% | 75,00% | IG |
| SCI SOLITUDE | 41065220000024 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| SILOE (SCI) | 48823764500012 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| SOBELGEL (Belgique) | | 95,00% | 92,00% | 95,00% | 92,00% | IG |
| SOMARGEL | 52502336200011 | 49,05% | 49,05% | 49,05% | 49,05% | MEE |
| SOMARGEL 1 | 84280412200013 | 49,05% | 49,05% | 49,05% | 49,05% | MEE |
| SOMARGEL 2 | 84280406400017 | 49,05% | 49,05% | 49,05% | 49,05% | MEE |
| SOMARGEL 3 | 84280363700011 | 49,05% | 49,05% | 49,05% | 49,05% | MEE |
| BALATA (Ex SAINT LAURENT) | 51894744500012 | 95,00% | 90,25% | 95,00% | 90,25% | IG |
| TRANSLOG | 41063382000015 | 99,98% | 94,98% | 99,98% | 94,98% | IG |
| TRINITE | 41178882100022 | 88,00% | 88,00% | 88,00% | 88,00% | IG |
| REMIRE DISCOUNT (ex VOLTAIRE | 51894741100014 | 95,00% | 90,25% | 95,00% | 90,25% | IG |
| REUNION AVENIR FORMATION | 47809997100010 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |
| ZAMANA | 43533941100017 | 99,50% | 99,50% | 99,50% | 99,50% | IG |
| 974 EMPLOI | 45365665400028 | 100,00% | 100,00% | 100,00% | 100,00% | IG |

(1) IG = Intégration Globale / MEE = Mise En Equivalence

3. Information permettant la comparabilité des comptes**A. Informations relatives aux variations du périmètre et pourcentages d'intérêts****1. Entrée dans le périmètre de consolidation**

En 2022, la société : BAMBOU est entrée dans le périmètre de consolidation.

Rappelons enfin qu'en 2022, le groupe consolidé compte 131 sociétés (après sortie de la société KAZ TI MOUN) et dont 5 sont en mises en équivalence, à savoir : AURORE, ALPINIA, HOTEL POINTE DU BOUT, SOMARGEL et MARINA POINTE DU BOUT. Depuis 2019, une sous-consolidation SOMARGEL a été établie incluant ses filiales à 100% SOMARGEL 1, SOMARGEL 2 et SOMARGEL 3.

2. Sortie du périmètre de consolidation

En 2022, la société KAZ TI MOUN, en intégration globale jusqu'à la cession au 02 Décembre 2022 par FDF à un tiers hors groupe sort du périmètre de consolidation.

Les sociétés AXION GRAND OUEST et AXION TERTIAIRE NORD, en intégration globale ont été fusionnées rétroactivement au 01 Janvier 2022 dans la société AXION OUEST.

3. Changement de méthode de consolidation sans changement du périmètre de consolidation

Aucun changement de méthode de consolidation, sans changement de périmètre de consolidation n'est intervenu.

4. Modification du pourcentage d'intérêts sans changement de méthode de consolidation

En 2022, il y a eu 20 modifications du pourcentage d'intérêts sans changement de méthode de consolidation, ci-dessous la liste de ces modifications :

| Sociétés | % intérêt 31/12/2022 | % intérêt 31/12/2021 | Variation |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------|
| ALPHA CONSEIL & ASSOCIES | 99,70% | 73,15% | 26,55% |
| BIO OUTREMER | 98,70% | 97,00% | 1,70% |
| CALYPSO OVERSEAS | 95,00% | 75,00% | 20,00% |
| DADB | 100,00% | 91,65% | 8,35% |
| DISTRIBIO MARTINIQUE | 93,77% | 92,15% | 1,62% |
| DISTRIBIO REUNION | 59,29% | 58,35% | 0,93% |
| DISTRIBIO A | 93,77% | 92,15% | 1,62% |
| DISTRIBIO BELLEVUE | 93,77% | 92,15% | 1,62% |
| DISTRIBIO C | 93,77% | 92,15% | 1,62% |
| DISTRIBIO MARIN | 93,77% | 92,15% | 1,62% |
| DISTRIBIO PLAZZA 973 | 93,77% | 92,15% | 1,62% |
| DISTRIBIO ROBERT | 93,77% | 92,15% | 1,62% |
| DISTRIBIO SAINT LEU | 56,32% | 55,43% | 0,89% |
| DISTRIBIO SAINT PAUL | 56,32% | 55,43% | 0,89% |
| DISTRIBIO SAINT PIERRE | 56,32% | 55,43% | 0,89% |
| FOYALAISE DISCOUNT | 93,76% | 98,69% | -4,93% |
| FRANCISCAINE | 99,00% | 69,00% | 30,00% |
| HERSTAL | 96,65% | 91,65% | 5,00% |
| HORNU DISCOUNT | 100,00% | 87,05% | 12,95% |
| J.DISCOUNT | 100,00% | 91,65% | 8,35% |

5. Acquisitions et cessions réalisées après la date de clôture

Notons qu'il n'y a pas eu d'acquisitions ni de cessions réalisées après la date de clôture

6. Autres informations sur le périmètre de consolidation

Les participations non consolidées du groupe sont les suivantes :

- RCI HOLDING détenue par PF ENTREPRISE à 21.40 %
- HRTV, détenue à 7 % par PF ENTREPRISE
- ACACIA, détenue à 4,99 % par PF ENTREPRISE
- Les œufs de la Ferme de Morne Capot détenue à 24.81 % par FDF. La société est exceptionnellement exclue du périmètre.
- SERENITYS, détenue à 24,50 % par FDF est exceptionnellement exclue du périmètre.
- ALLYANCE INTERIM, détenue à 15% par PFE
- MADIN'JUMP ELEVAGE, détenue à 20% par PFE

A noter que : en 2022, la société FDF a cédé l'intégralité de ses parts dans les sociétés HOLDING ALLIANCE et SERENITYS CLUNY II qui étaient non consolidées.

B. Informations relatives aux changements comptables

Au cours de l'exercice 2022, il y a eu un changement comptable relatif au traitement en consolidation des subventions conformément au nouveau règlement ANC 2020-01 (se reporter au paragraphe 1-C-1 ci-dessus)

C. Autres faits significatifs

Au cours de l'année 2022, différents événements économiques et politiques ont apporté un nouveau lot de difficultés économiques. Parmi les conséquences de ces événements, nous avons pu constater des perturbations dans les approvisionnements, et une forte reprise de l'inflation dans la plupart des pays. Nos territoires ont été également fortement impactés par ces phénomènes. Notre groupe a continué à faire preuve d'une réactivité exceptionnelle, et s'est adaptée en permanence pour répondre aux besoins de nos clients, notamment de la distribution alimentaire.

4. Explications des postes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations

A. Postes du bilan consolidé

Les comptes retenus pour la consolidation sont les comptes individuels des sociétés.

Ces derniers ont fait l'objet de retraitements au niveau des fonds de commerce et des crédits-bails notamment :

- Comme les années antérieures, le fonds de commerce des sociétés Belges est annulé.
- Conformément à ce qui a été annoncé précédemment les fonds de commerce des sociétés Guyanaises et de FP sainte Marie ont été reclassés en écart d'acquisition.
- Enfin, en cas de présence de crédits-bails, ils sont retraités comme le veut le règlement 2020-01.

Toutes les sociétés consolidées établissent leurs comptes en Euros.

1. Actif immobilisé

a. Ecart d'acquisition

| Société détentrice | Société acquise | Année d'acquisition | Valeur brute fin exercice | Amort. début exercice | Dotation | Cession | Amort. Fin exercice | Valeur nette fin exercice |
|--------------------|---|---------------------|---------------------------|-----------------------|------------------|---------|---------------------|---------------------------|
| LPM | Acquisition 1 800 parts DAD | 1998 | 107 268 € | 107 268 € | | | 107 268 € | |
| LPM | Acquisition 1 494 parts HARDI | 2000 | 825 363 € | 825 363 € | | | 825 363 € | |
| LPM | Acquisition 300 parts AKR | 2000 | 30 785 € | 30 785 € | | | 30 785 € | |
| LPM | Acquisition 40 parts AKR | 2018 | 1 431 € | | | | | 1 431 € |
| LPM | Acquisition 40 parts FOYALAISE | 2018 | 2 811 € | | | | | 2 811 € |
| LPM | Acquisition 40 parts FONTAINE | 2018 | 964 € | | | | | 964 € |
| LPM | Acquisition 40 parts TRINITE | 2018 | 10 500 € | | | | | 10 500 € |
| LPM | Acquisition 40 parts SALEENNE | 2018 | 20 783 € | | | | | 20 783 € |
| LPM | Augmentation capital AKR | 2003 | 2 123 € | 2 123 € | | | 2 123 € | |
| LPM | Acquisition 30 parts FRANCOIS DISCOUNT | 2022 | 2 150 434 € | | | | | 2 150 434 € |
| | Sous total LPM | | 3 152 462 € | 965 539 € | | | 965 539 € | 2 186 923 € |
| CROCO | Augmentat ^o capital MS LAMENTIN | 2019 | 14 892 € | | | | | 14 892 € |
| | Sous-total CROCO | | 14 892 € | | | | | 14 892 € |
| PF ENTREPRISE | Acquisition 1 200 titres DAD | 2003 | 954 562 € | 954 562 € | | | 954 562 € | |
| PF ENTREPRISE | Acquisition 16 titres ETS FABRE | 2003 | 387 747 € | 387 747 € | | | 387 747 € | |
| PF ENTREPRISE | Acquisition 499 titres ALPHA CONSEIL | 2006 | 419 186 € | 419 186 € | | | 419 186 € | |
| PF ENTREPRISE | Acquisition 294 000 titres OIM | 2006 | 267 688 € | 267 688 € | | | 267 688 € | |
| PF ENTREPRISE | Acquisition 27 titres FDF | 2006 | 275 971 € | 275 971 € | | | 275 971 € | |
| PF ENTREPRISE | Acquisition 2 500 titres Palmier | 2008 | 25 775 € | 25 775 € | | | 25 775 € | |
| PF ENTREPRISE | Acquisition de 516 000 actions 974EMPLOI | 2016 | 1 321 927 € | | | | | 1 321 927 € |
| PF ENTREPRISE | Acquisition 183 titres FDF | 2014 | 8 613 336 € | 6 105 901 € | 861 334 € | | 6 967 235 € | 1 646 101 € |
| PF ENTREPRISE | Acquisition 2138 parts PALMIER | 2018 | 224 258 € | | | | | 224 258 € |
| PF ENTREPRISE | Acquisition 500 parts CALYPSO | 2019 | 123 334 € | | | | | 123 334 € |
| PF ENTREPRISE | Acquisition 20 parts BIO OUTREMER | 2021 | 206 532 € | | | | | 206 532 € |
| PF ENTREPRISE | Acquisition 1 part SOLITUDE | 2021 | 26 846 € | | | | | 26 846 € |
| PF ENTREPRISE | Acquisition 17 parts BIO OUTREMER | 2022 | 198 851 € | | | | | 198 851 € |
| PF ENTREPRISE | Acquisition 500 parts CALYPSO | 2022 | 116 977 € | | | | | 116 977 € |
| | Sous total PF | | 13 162 990 € | 8 436 830 € | 861 334 € | | 9 298 164 € | 3 864 826 € |
| CREO IMMO | Acquisition SILOE | 2016 | 214 118 € | 214 118 € | | | 214 118 € | |
| CREO IMMO | Acquisition CALAIS | 2017 | 4 839 € | | | | | 4 839 € |
| CREO IMMO | Acquisition 1 part FP 2 (FILAO) | 2017 | 998 € | | | | | 998 € |
| CREO IMMO | Acquisition 14 parts SOLITUDE | 2021 | 373 661 € | | | | | 373 661 € |
| | Sous Total CREO IMMO | | 593 616 € | 214 118 € | | | 214 118 € | 379 498 € |
| FDF | Augmentation capital PALMIER | 2004 | 2 393 € | 2 393 € | | | 2 393 € | |
| FDF | Acquisition 102 titres NORCA 2 | 2015 | 1 097 € | 1 097 € | | | 1 097 € | |
| FDF | Acquisition de 195 titres DADB | 2019 | 164 357 € | | | | | 164 357 € |
| FDF | Acquisition de 195 titres JDISCOUNT | 2019 | 116 226 € | | | | | 116 226 € |
| FDF | Acquisition de 510 actions ANTILLES INDUSTRIE | 2019 | 378 074 € | 378 074 € | | | 378 074 € | |
| FDF | Acquisition de 65 titres DADB | 2021 | 51 051 € | | | | | 51 051 € |
| FDF | Acquisition de 65 titres HERSTAL | 2021 | 5 925 € | | | | | 5 925 € |
| FDF | Acquisition de 65 titres JDISCOUNT | 2021 | 41 101 € | | | | | 41 101 € |
| FDF | Acquisition de 50 titres DADB | 2022 | 40 799 € | | | | | 40 799 € |
| FDF | Acquisition de 50 titres HERSTAL | 2022 | 18 046 € | | | | | 18 046 € |
| FDF | Acquisition de 50 titres JDISCOUNT | 2022 | 37 065 € | | | | | 37 065 € |
| | Sous-total FDF | | 856 134 € | 381 564 € | | | 381 564 € | 474 570 € |
| ALPHA CONSEIL | Acquisition de 134 titres ACEA | 2019 | 20 709 € | | | | | 20 709 € |
| ALPHA CONSEIL | Acquisition de 266 titres ACEA | 2022 | 176 224 € | | | | | 176 224 € |
| | Sous-total ALPHA CONSEIL | | 196 933 € | | | | | 196 933 € |
| FRADIS | Augmentation capital FP G. MORNE | 2011 | 13 514 € | 13 514 € | | | 13 514 € | |
| | Sous-total FRADIS | | 13 514 € | 13 514 € | | | 13 514 € | |
| ZAMANA | Acquisition 125 parts ANC. CART. | 2015 | 496 012 € | 496 012 € | | | 496 012 € | |
| ZAMANA | Acquisition 375 parts ANC. CART. | 2018 | 946 617 € | | | | | 946 617 € |
| ZAMANA | Acquisition 500 parts BAMBOU | 2022 | 1 088 861 € | | | | | 1 088 861 € |
| | Sous-Total ZAMANA | | 2 531 490 € | 496 012 € | | | 496 012 € | 2 035 478 € |
| VOLTAIRE | Ecart acquisition fonds de commerce | 2010 | 150 000 € | 150 000 € | | | 150 000 € | |
| COLLERY | Ecart acquisition fonds de commerce | 2010 | 50 000 € | 50 000 € | | | 50 000 € | |
| LIBERTE | Ecart acquisition fonds de commerce | 2010 | 50 000 € | 50 000 € | | | 50 000 € | |
| FABRE GUYANE | Ecart acquisition fonds de commerce | 2010 | 115 000 € | 115 000 € | | | 115 000 € | |
| FP SAINTE MARIE | Ecart acquisition fonds de commerce | 2010 | 2 023 414 € | 2 023 414 € | | | 2 023 414 € | |
| | Sous-total écart acquisition fonds de commerce | | 2 388 414 € | 2 388 414 € | | | 2 388 414 € | |
| | TOTAL | | 22 910 445 € | 12 895 991 € | 861 334 € | | 13 757 325 € | 9 153 120 € |

b. *Ecart d'évaluation*

Les écarts d'évaluation constatés au cours des exercices antérieurs sont les suivants :

| Société détentrice | Société acquise | Poste | Valeur brute fin exercice | Amort. début exercice | Dotation | Cession | Amort. Fin exercice | Valeur nette fin exercice |
|--------------------|--|--------------|---------------------------|-----------------------|------------------|---------|---------------------|---------------------------|
| FDF | Acquisition Sté Immob. de la Lézarde | Terrain | 110 398 € | N/A | N/A | N/A | N/A | 110 398 € |
| PF ENTREPRISE | Acquisition titres Palmier en 2008 | Construction | 147 529 € | 147 529 € | | | 147 529 € | |
| PF ENTREPRISE | Acquisition titres Palmier en 2008 | Terrain | 121 230 € | N/A | N/A | N/A | N/A | 121 230 € |
| PF ENTREPRISE | Acquisition titres Palmier en 2009 | Terrain | 16 390 € | N/A | N/A | N/A | N/A | 16 390 € |
| PF ENTREPRISE | Acquisition titres Palmier en 2009 | Construction | 19 946 € | 19 946 € | | | 19 946 € | |
| PF ENTREPRISE | Acquisitions titres Palmier en 2018 | Terrain | 188 284 € | N/A | N/A | N/A | N/A | 188 284 € |
| PF ENTREPRISE | Acquisitions titres Palmier en 2018 | Construction | 229 132 € | 193 989 € | 7 543 € | | 201 532 € | 27 600 € |
| PF ENTREPRISE | Acquisitions titres Solitude en 2021 | Terrain | 22 577 € | N/A | N/A | N/A | N/A | 22 577 € |
| PF ENTREPRISE | Acquisitions titres Solitude en 2021 | Construction | 27 472 € | 226 € | 1 832 € | | 2 058 € | 25 414 € |
| ZAMANA | Acq Anc Cartonnerie Bât La Lézarde en 2015 | Terrain | 215 038 € | N/A | N/A | N/A | N/A | 215 038 € |
| ZAMANA | Acq Anc Cartonnerie Bât La Lézarde en 2015 | Construction | 830 468 € | 387 553 € | 55 365 € | | 442 918 € | 387 550 € |
| ZAMANA | Acq Anc Cartonnerie Bât La Lézarde en 2018 | Terrain | 489 441 € | N/A | N/A | N/A | N/A | 489 441 € |
| ZAMANA | Acq Anc Cartonnerie Bât La Lézarde en 2018 | Construction | 1 890 205 € | 497 054 € | 157 517 € | | 654 571 € | 1 235 634 € |
| ZAMANA | Acquisition BAMBOU Bât Place d'Armes 2022 | Terrain | 1 321 129 € | N/A | N/A | N/A | N/A | 1 321 129 € |
| ZAMANA | Acquisition BAMBOU Bât Place d'Armes 2022 | Construction | 449 762 € | | 21 523 € | | 21 523 € | 428 239 € |
| CREO | Acquisitions titres Solitude en 2021 | Terrain | 316 084 € | N/A | N/A | N/A | N/A | 316 084 € |
| CREO | Acquisitions titres Solitude en 2021 | Construction | 384 600 € | 3 161 € | 25 639 € | | 28 800 € | 355 800 € |
| TOTAL | | | 6 779 685 € | 1 249 458 € | 269 419 € | | 1 518 877 € | 5 260 808 € |

c. *Immobilisations brutes*

| Rubriques | Ouverture | Acquisitions | Cession | Autres mouvements | Variation de périmètre | Clôture |
|---|--------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------------|--------------------|
| Ecarts d'acquisition | 19 083 195 | | | | 3 827 257 | 22 910 452 |
| Ecarts d'acquisition | 19 083 195 | | | | 3 827 257 | 22 910 452 |
| Marques | | | | | | |
| Frais de recherche et développement | 55 000 | | | | | 55 000 |
| Concessions, brevets, droits similaires | 4 029 754 | 230 395 | | 13 173 | (1) | 4 273 321 |
| Fonds commercial | | | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | 1 692 341 | | | | (289 818) | 1 402 523 |
| Immobilisations incorporelles en cours | 12 257 | | | (12 257) | | |
| Avances, acomptes immobilisations incorporelles | 3 432 | | | | | 3 432 |
| Immobilisations incorporelles | 5 792 784 | 230 395 | | 916 | (289 819) | 5 734 276 |
| Terrains | 16 228 699 | 3 433 902 | | 22 062 | 2 724 624 | 22 409 287 |
| Constructions | 62 318 690 | 6 424 154 | 176 314 | 616 293 | 5 148 780 | 74 331 603 |
| Installations techniques, matériel, outillage | 6 945 403 | 236 442 | 193 840 | 566 757 | (9 223) | 7 545 539 |
| Immobilisations corporelles en crédit bail | 521 706 | | | | | 521 706 |
| Autres immobilisations corporelles | 41 759 262 | 3 018 968 | 941 745 | 192 494 | (358 023) | 43 670 956 |
| Immobilisations en cours | 5 373 985 | 1 459 755 | 1 | (1 254 650) | | 5 579 089 |
| Avances et acomptes | 225 705 | 69 552 | 71 634 | (136 523) | | 87 100 |
| Immobilisations corporelles | 133 373 450 | 14 642 773 | 1 383 534 | 6 433 | 7 506 158 | 154 145 280 |
| Titres de participations | 2 405 167 | | 399 160 | | 9 000 | 2 015 007 |
| Créances rattachées à des participations | 81 873 | 123 929 | | | | 205 802 |
| Autres titres immobilisés | 1 067 876 | 269 | | | | 1 068 145 |
| Prêts | 230 509 | 60 660 | 88 522 | | | 202 647 |
| Autres immobilisations financières | 1 796 232 | 376 095 | 82 347 | (18 247) | (49 999) | 2 021 734 |
| Titres mis en équivalence | 924 226 | 1 410 | | (208 375) | | 717 261 |
| Immobilisations financières | 6 505 883 | 562 363 | 570 029 | (226 622) | (40 999) | 6 230 596 |
| TOTAL | 164 755 312 | 15 435 531 | 1 953 563 | -219 273 | 11 002 597 | 189 020 604 |

Les autres mouvements correspondent essentiellement aux virements de poste à poste.

d. Amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles

| Rubriques | Ouverture | Dotations | Reprises | Autres mouvements | Variation de périmètre | Clôture |
|---|-------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------------|-------------------|
| Ecart d'acquisition | 12 895 989 | 861 334 | | | | 13 757 323 |
| Ecart d'acquisition | 12 895 989 | 861 334 | | | | 13 757 323 |
| Marques | | | | | | |
| Frais de recherche et développement | 19 926 | 11 000 | | | | 30 926 |
| Concessions, brevets, droits similaires | 3 469 414 | 350 018 | | | | 3 819 432 |
| Fonds commercial | | | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | 4 830 | 19 186 | | | (5 584) | 18 432 |
| Immobilisations incorporelles en cours | | | | | | |
| Avances, acomptes immobilisations incorporelles | | | | | | |
| Immobilisations incorporelles | 3 494 170 | 380 204 | | | (5 584) | 3 868 790 |
| Terrains | 3 203 | 6 950 | | | | 10 153 |
| Constructions | 34 090 444 | 4 018 371 | 160 165 | | 549 569 | 38 498 219 |
| Installations techniques, matériel, outillage | 5 702 156 | 385 411 | 193 485 | | (7 344) | 5 886 738 |
| Immobilisations corporelles en crédit bail | 432 535 | | | | | 432 535 |
| Autres immobilisations corporelles | 30 619 973 | 3 724 953 | 779 998 | 156 860 | (260 659) | 33 461 129 |
| Immobilisations en cours | | | | | | |
| Avances et acomptes | | | | | | |
| Immobilisations corporelles | 70 848 311 | 8 135 685 | 1 133 648 | 156 860 | 281 566 | 78 288 774 |
| Titres de participations | 70 000 | | | | | 70 000 |
| Créances rattachées à des participations | | | | | | |
| Autres titres immobilisés | | | | | | |
| Prêts | | | | | | |
| Autres immobilisations financières | | | | | | |
| Titres mis en équivalence | | | | | | |
| Immobilisations financières | 70 000 | | | | | 70 000 |
| TOTAL | 87 308 470 | 9 377 223 | 1 133 648 | 156 860 | 275 982 | 95 984 887 |

Les autres mouvements correspondent essentiellement aux virements de poste à poste.

e. Titres non consolidés

| Société | Valeur brute inscrite au bilan |
|----------------------------|--------------------------------|
| ACACIA | 4 990 € |
| ALLYANCE | 393 039 € |
| BRED | 15 999 € |
| COOP GA | 381 € |
| HRTV | 70 000 € |
| Madin Jump | 500 € |
| OEUFS FERME DU MORNE CAPOT | 2 475 € |
| RCI | 1 500 000 € |
| SERENITIS | 245 € |
| SOCAMETT | 27 378 € |
| TOTAL | 2 015 007 € |

Les titres des sociétés HRTV étant provisionnés à 100%, la valeur nette des titres non consolidés s'élève à 1 945 005 € au 31 décembre 2022.

f. Titres de participations mis en équivalence

| Société | Valeur inscrite au bilan N | Valeur inscrite au bilan N-1 |
|---|----------------------------|------------------------------|
| En provenance de FDF et PFE : SOMARGEL | 717 261 € | 865 808 € |
| En provenance de PFE : HOTEL POINTE DU BOUT | | 56 927 € |
| En provenance de PFE : MARINA POINTE D BOUT | | 1 491 € |
| TOTAL | 717 261 € | 924 226 € |

La contribution négative des sociétés mises en équivalence a été reclassée en provision pour risques et charges.

Cette provision pour risques et charges est inscrite au bilan consolidé pour une valeur de 79 313 € pour la société Aurore, 67 749 € pour la société d'Alpinia, 62 769 € pour la société Hôtel Pointe du Bout, 30 654€ pour la société Marina Pointe du Bout.

2. Autres postes d'actif

| Rubriques | Valeur brute | Provisions (cumul dotations) | Reprises (de la période) | Valeur nette au 31/12/2022 | Valeur nette au 31/12/2021 |
|--|--------------------|------------------------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Matières premières, approvisionnements | 8 777 | | | 8 777 | 843 |
| En-cours de production de biens | | | | | |
| En-cours de production de services | | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | | | | | |
| Marchandises | 41 719 493 | 1 780 927 | 376 436 | 40 315 002 | 32 305 654 |
| Avances et acomptes servis sur commandes | | | | | |
| Stocks et en cours | 41 728 270 | 1 780 927 | 376 436 | 40 323 779 | 32 306 497 |
| Créances clients et comptes rattachés | 17 832 276 | 1 752 237 | 749 693 | 16 829 732 | 18 034 279 |
| Avances et acomptes versés sur commandes | 144 944 | | | 144 944 | 1 440 603 |
| Actifs d'impôts différés | 3 059 953 | | | 3 059 953 | 3 139 124 |
| Autres créances | 23 877 874 | 868 237 | 2 579 | 23 012 216 | 33 227 110 |
| Capital souscrit, appelé et non versé | | | | | |
| Créances | 44 915 047 | 2 620 474 | 752 272 | 43 046 845 | 55 841 116 |
| Valeurs mobilières de placement | 19 765 023 | 1 188 073 | 41 264 | 18 618 214 | 11 906 445 |
| Actions propres | | | | | |
| Disponibilités | 88 338 810 | | | 88 338 810 | 82 589 951 |
| Divers | 108 103 833 | 1 188 073 | 41 264 | 106 957 024 | 94 496 396 |
| Charges constatées d'avance | 1 362 273 | | | 1 362 273 | 1 367 549 |
| Ecart d'arrondis actifs | 6 | | | 6 | 6 |
| Comptes de régularisation | 1 362 279 | | | 1 362 279 | 1 367 555 |
| TOTAL | 196 109 429 | 5 589 474 | 1 169 972 | 191 689 927 | 184 011 564 |

3. Tableau de variation des capitaux propres consolidés

a. Capitaux propres part du groupe

| Variation | Capital social | Réserve légale | Autres réserves | Report à nouveau | Subventions d'investissement | Part du groupe dans | | Capitaux propres part groupe |
|----------------------------------|----------------|----------------|------------------|-------------------|------------------------------|-------------------------|-----------------------|------------------------------|
| | | | | | | les réserves consolidés | le résultat consolidé | |
| Au 31 décembre 2020 | 240 000 | 24 000 | 2 957 014 | 77 340 380 | | 39 441 774 | 17 397 940 | 137 401 108 |
| Affectation résultat en réserves | | | | 8 209 895 | | 9 188 045 | (17 397 940) | |
| Distribution dividendes | | | | (4 000 000) | | | | (4 000 000) |
| Résultat 2021 | | | | | | | 19 351 383 | 19 351 383 |
| Variations de périmètre | | | | | | (209 471) | | (209 471) |
| Autres variations | | | | | | 409 692 | | 409 692 |
| Au 31 décembre 2021 | 240 000 | 24 000 | 2 957 014 | 81 550 275 | | 48 830 040 | 19 351 383 | 152 952 712 |
| Affectation résultat en réserves | | | | 18 125 000 | | 1 158 260 | (19 283 260) | |
| Distribution dividendes | | | | (3 000 000) | | 229 033 | (226 484) | (2 997 451) |
| Résultat 2022 | | | | | | | 10 882 567 | 10 882 567 |
| Variations de périmètre | | | | | | (5 938 811) | 132 582 | (5 806 229) |
| Autres variations | | | | | 789 220 | 5 085 655 | 25 779 | 5 900 654 |
| Au 31 décembre 2022 | 240 000 | 24 000 | 2 957 014 | 96 675 275 | 789 220 | 49 364 177 | 10 882 567 | 160 932 253 |

b. Capitaux propres hors groupe

| Variation | Part des minoritaires dans: | | | Intérêts minoritaires |
|----------------------------------|-----------------------------|-----------------------|----------------------------------|-----------------------|
| | les réserves consolidés | le résultat consolidé | les subventions d'investissement | |
| Au 31 décembre 2020 | 2 419 750 | 620 811 | | 3 040 561 |
| Affectation résultat en réserves | 620 807 | (620 811) | | (4) |
| Distribution dividendes | (643 595) | | | (643 595) |
| Résultat 2021 | | 695 332 | | 695 332 |
| Variations de périmètre | (81 959) | | | (81 959) |
| Autres variations | 21 014 | | | 21 014 |
| Au 31 décembre 2021 | 2 336 017 | 695 332 | | 3 031 349 |
| Affectation résultat en réserves | 620 504 | (620 504) | | |
| Distribution dividendes | (268 968) | (75 494) | | (344 462) |
| Résultat 2022 | | (161 642) | | (161 642) |
| Variations de périmètre | (171 449) | | | (171 449) |
| Autres variations | 203 139 | 666 | 40 746 | 203 805 |
| Au 31 décembre 2022 | 2 719 243 | (161 642) | 40 746 | 2 598 347 |

4. Autres postes de passif

a. Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges s'élèvent à 3 186 980 € au 31 décembre 2022 :

| Rubriques | Ouverture | Dotations | Reprises | Variations de périmètre | Autres variations | Clôture |
|---|------------------|------------------|------------------|-------------------------|-------------------|------------------|
| Provisions pour acquisition de titres | 165 737 | | | | | 165 737 |
| Provisions pour engagement retraite | 2 178 246 | 26 089 | 750 486 | 16 420 | | 1 470 269 |
| Autres provisions | 1 157 341 | 988 894 | 696 175 | | 99 504 | 1 549 564 |
| Provisions pour risques et charges | 3 501 324 | 1 014 983 | 1 446 661 | 16 420 | 99 504 | 3 185 570 |

*b. Impôt sur les résultats***Rapprochement entre charge d'impôt théorique et effective**

| Différence entre charge d'impôt théorique et effective | 31/12/2022 | | 31/12/2021 | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Résultat avant impôt | | 17 129 217 | | 28 585 873 |
| Taux normal d'impôt en France | | | | 26,50% |
| Impôt théorique | 25,00% | 4 282 304 | 26,50% | 7 575 256 |
| Impôt réel | 37,33% | 6 394 734 | 31,78% | 9 084 503 |
| Ecart net | | 2 112 430 | | 1 509 246 |
| Elements de rapprochement | 31/12/2022 | | 31/12/2021 | |
| Amortissement des écarts d'acquisition | | 215 334 | | 228 254 |
| Différences permanentes (TVTS, amendes, CICE...) | | 120 707 | | 196 575 |
| Déficits reportables non activés | | 953 450 | | -342 783 |
| Provisions internes non fiscalisées | | 206 660 | | 546 929 |
| Différences de taux d'imposition (27,50% PFE vs 26,50% filiales) | | | | 373 201 |
| Changement de taux d'impôt différé (2022: 26,50% à 25% - 2021: 28% à 26,5%) | | 1 244 474 | | 602 734 |
| Dividendes reçus non imposables | | 115 126 | | 84 114 |
| Plus-value sur cession titres de participation | | -166 396 | | 15 318 |
| Quote part résultat sociétés transparentes minoritaires | | 731 | | -256 |
| Sociétés en intégration fiscale RF transféré | | -58 300 | | |
| Contribution additionnelle IS | | 151 768 | | 228 270 |
| Crédits d'impôts | | -637 027 | | -421 004 |
| Divers | | -34 096 | | -2 107 |
| Montant rapproché | | 2 112 430 | | 1 509 246 |

c. Emprunts et dettes financières à long et moyen terme

| Rubriques | Ouverture | Augment. | Diminutions | Variations de périmètre | Autres variations | Clôture |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Emprunts et dettes auprès des étab. de crédit | 27 913 886 | 8 637 301 | 5 130 100 | 5 361 369 | | 36 782 456 |
| Dettes financières en crédit bail | | | | | | |
| Intérêts courus sur emprunts | | | | | | |
| Emprunts et dettes auprès des étab. de crédit | 27 913 886 | 8 637 301 | 5 130 100 | 5 361 369 | | 36 782 456 |
| Concours bancaires courants | 4 029 688 | 4 798 465 | 6 745 472 | | | 2 082 681 |
| Concours bancaires courants | 4 029 688 | 4 798 465 | 6 745 472 | | | 2 082 681 |
| Emprunts en crédit bail | | | | | | |
| Emprunts en crédit bail | | | | | | |
| Emprunts et dettes financières diverses | 2 582 700 | 1 932 693 | 13 272 | (269 999) | 1 | 4 232 123 |
| Emprunts et dettes financières diverses | 2 582 700 | 1 932 693 | 13 272 | (269 999) | 1 | 4 232 123 |
| TOTAL | 34 526 274 | 15 368 459 | 11 888 844 | 5 091 370 | 1 | 43 097 260 |

| Rubriques | Montant au 31/12/2022 | Montant à un an au plus | Montant à plus d'1 an et 5 ans au plus | Montant à plus de 5 ans |
|--------------------------------------|-----------------------|-------------------------|--|-------------------------|
| BALATA DISCOUNT | 291 617 | 145 309 | 146 308 | |
| BAMBOU | 5 153 760 | 374 205 | 1 553 480 | 3 226 074 |
| CALAIS | 500 010 | 44 938 | 186 749 | 268 325 |
| CARAIBRE PRICE TROIS ILETS | 561 015 | 162 510 | 398 505 | |
| CREO IMMO | 1 557 271 | 126 740 | 525 324 | 905 207 |
| DAD | 954 723 | 137 197 | 569 827 | 247 699 |
| DISTRIBIO A | 391 699 | 98 909 | 292 790 | |
| DISTRIBIO BELLEVUE | 391 150 | 137 178 | 253 973 | |
| DISTRIBIO MARIN | 173 635 | 50 303 | 123 332 | |
| DISTRIBIO PLAZZA | 312 219 | 78 836 | 233 383 | |
| DISTRIBIO REUNION | 180 230 | 79 745 | 100 486 | |
| DISTRIBIO ROBERT | 239 867 | 86 703 | 153 164 | |
| DISTRIBIO SAINT LEU | 406 803 | 117 852 | 288 951 | |
| DISTRIBIO SAINT PIERRE | 461 639 | 87 897 | 358 521 | 15 220 |
| CARAIBE PRICE LORRAIN | 531 932 | 204 031 | 327 901 | |
| CARAIBE PRICE SAINTE-MARIE | 424 389 | 80 788 | 329 608 | 13 993 |
| HARDI | 754 231 | 108 386 | 450 163 | 195 682 |
| HD1 (MEGASTOCK LAMENTIN) | 1 778 219 | 458 658 | 1 319 561 | |
| HERSTAL DISCOUNT | 178 724 | 50 290 | 128 434 | |
| KOUROU DISCOUNT | 213 806 | 213 806 | | |
| LABO DISCOUNT | 223 540 | 47 237 | 176 303 | |
| LEADER ENR | 770 722 | 54 306 | 213 333 | 503 082 |
| MAHOGANY | 2 795 560 | 237 690 | 977 385 | 1 580 484 |
| MARCHE LOCAL FRAIS | 331 113 | 71 228 | 259 885 | |
| MERCURE | 439 967 | 76 203 | 310 859 | 52 906 |
| MS PLAZZA (ex PLAZZA DISCOUNT) | 1 674 078 | 341 091 | 1 332 987 | |
| MS VOLTAIRE (ex MONTJOLY DISCOUNT) | 2 010 230 | 382 646 | 1 561 302 | 66 281 |
| PALMIER | 6 042 560 | 285 529 | 1 172 425 | 4 584 608 |
| REMIRE DISCOUNT(ex/Voltairediscount) | 539 463 | 173 327 | 366 137 | |
| REUNION GEL 1 | 285 947 | 54 468 | 231 479 | |
| SASIL | 3 015 | 1 463 | 1 552 | |
| SCI SILOE | 3 735 307 | 322 762 | 1 335 397 | 2 077 148 |
| TRANSLOG | 140 854 | 67 350 | 73 504 | |
| ZAMANA | 2 333 162 | 377 078 | 1 553 844 | 402 240 |
| TOTAL | 36 782 456 | 5 336 656 | 17 306 851 | 14 138 949 |

5. Instruments financiers, engagements hors bilan et passif éventuel

a. Instruments financiers

Le groupe n'utilise pas d'instruments financiers.

Engagements donnés

| Société | Engagements donnés | Montant |
|-----------------------------|---|-------------------|
| AXION DFA | Garantie financière prévue par l'article L1251-14 du Code du travail | 133 146 |
| AXION GRAND SUD | Garantie financière prévue par l'article L1251-14 du Code du travail | 455 699 |
| AXION INSERTION | Garantie financière prévue par l'article L1251-14 du Code du travail | 143 788 |
| AXION OUEST | Garantie financière prévue par l'article L1251-14 du Code du travail | 748 334 |
| BALATA | Nantissement du fonds de commerce pour couverture de l'emprunt | 291 449 |
| BAMBOU | Privilège de preteur de derniers et Hypothèque dans le cadre de l'emprunt CA de 5 913 K€ | 5 147 512 |
| CP 3 ILETS | Nantissement du fonds de commerce pour couverture de l'emprunt | 560 886 |
| CREO IMMO | Promesse d'affectation hypothécaire dans le cadre de l'emprunt de 1,7 M€ Bred | 1 334 562 |
| DAD | Nantissement du fonds de commerce pour couverture de l'emprunt | 954 723 |
| DISTRIBIO | Garantie de créance donnée à NATURALIA France | 75 000 |
| DISTRIBIO A | Nantissement du fonds de commerce pour couverture de l'emprunt | 391 419 |
| DISTRIBIO BELLEVUE | Nantissement du fonds de commerce pour couverture de l'emprunt | 390 941 |
| DISTRIBIO MARIN | Nantissement du fonds de commerce pour couverture de l'emprunt | 173 587 |
| DISTRIBIO PLAZZA | Nantissement du fonds de commerce pour couverture de l'emprunt | 312 001 |
| DISTRIBIO REUNION | Nantissement de 1er rang du fonds de commerce pour couverture de l'emprunt | 180 154 |
| DISTRIBIO ROBERT | Nantissement de 1er rang du fonds de commerce pour couverture de l'emprunt | 239 728 |
| DISTRIBIO ST LEU | Nantissement du fonds de commerce pour couverture de l'emprunt | 406 691 |
| DISTRIBIO ST PIERRE | Nantissement du fonds de commerce pour couverture de l'emprunt | 461 374 |
| ETABLISSEMENT FABRE | Caution donnée à la douane en garantie du paiement des droits d'alcools (ACCISES) de façon indéfinie | indéfini |
| FABRE GUYANE | Caution au profit de la douane en garantie du paiement des droits d'alcools | 50 000 |
| FDF | Caution au profit de la douane de Guyane | 2 300 000 |
| FDF | Caution au profit de Geimex | 2 000 000 |
| FDF | Garantie autonome de paiement donnée au fournisseur GEPROCOR SAM, délivrée par BNP PARIBAS | 6 000 000 |
| HARDI | Nantissement du fonds de commerce pour couverture de l'emprunt | 754 231 |
| LABO | Privilège de prêteur de deniers en couverture d'un emprunt Crédit Agricole | 223 292 |
| MARCHE LOCAL FRAIS | Nantissement du fonds de commerce pour couverture de l'emprunt de 500k€ Bred | 330 928 |
| OUTREMER INTERIM GUADELOUPE | Garantie financière prévue par l'article L1251-14 du Code du travail | 709 639 |
| OUTREMER INTERIM GUYANE | Garantie financière prévue par l'article L1251-14 du Code du travail | 592 288 |
| OUTREMER INTERIM MARTINIQUE | Garantie financière prévue par l'article L1251-14 du Code du travail | 1 066 401 |
| OUTREMER INTERIM MAYOTTE | Garantie financière prévue par l'article L1251-14 du Code du travail | 192 437 |
| OUTREMER INTERIM REUNION | Garantie financière prévue par l'article L1251-14 du Code du travail | 541 403 |
| PALMIER | Promesse d'hypothèque Emprunt BRED de 6.300 K€ - souscrit en janvier 2022 | 6 041 812 |
| PFE | Garanties Caution solidaire et autres organismes données à Madin'Jump | 36 000 |
| REUNION GEL | Nantissement du fonds de commerce pour couverture de l'emprunt | 285 754 |
| SILOE | Promesse d'affectation hypothécaire dans le cadre de l'emprunt de 2 M€ Bred - souscrit en 2018 | 1 514 056 |
| ZAMANA | Nantissement des parts sociales en premier rang en sûreté de l'emprunt BRED 3,7 M€ - souscrit en 2018 | 2 331 146 |
| Engagements donnés | | 37 370 382 |

Engagements reçus

| Société | Engagements reçus | Montant |
|-----------------------------|-----------------------------|---------------|
| PFE | Caution DIV AUTRES BIEN NDA | 30 000 |
| SASIL | Délégation ADI | 3 015 |
| Engagements internes | | 33 015 |

b. Engagement en matière de pensions et retraites

Une étude a été réalisée afin d'évaluer le montant de l'engagement des entreprises consolidées au regard des indemnités de fin de carrière.

La méthode retenue dans le cadre des études menées est la méthode rétrospective des unités de crédit projetées. Elle retient comme base de salaire, le salaire de fin de carrière et les droits ont été calculés à partir de l'ancienneté finale proratisée. Cette méthode est désignée par la norme comptable IAS n°19 révisée (norme européenne) et par la norme FAS87 (norme américaine).

Notons que ces indemnités de fin de carrière n'ont pas fait l'objet de provision pour risques et charges dans les comptes sociaux.

Hypothèses de calcul retenues

- Départ à la retraite entre 60 et 67 ans, à l'initiative de l'employeur, majoritairement à 65 ans.
- Profil de carrière à décroissance faible
- Turnover faible sauf pour les sociétés de la branche d'activité Ressources Humaines où le turnover est moyen
- Taux d'actualisation : 3.75 % contre 0.98% en 2021
- Table de mortalité : INSEE 2022 contre TH00-02 en 2021

Les conventions utilisées ont été

- Pour les magasins : la convention 3305
- Indemnités légales pour celles qui n'ont pas de convention

Remarque sur le taux d'actualisation

Cette année le taux retenu pour tous les dossiers est de 3.75 % contre 0.98 % l'an dernier, c'est le taux (à jour au moment du calcul des IFC) de rendement moyen des obligations corporates noté AA. Cette approche est préconisée par le CNC.

Pour des raisons de simplicité, certaines entreprises, à l'occasion de l'application de la recommandation n° 2003-R.01, ont opté pour la comptabilisation immédiate de l'intégralité des écarts actuariels en résultat. Cependant ces entreprises ont depuis amélioré leurs procédures internes relatives aux engagements de retraite et appréhendent avec moins de difficultés la méthode du corridor.

Les marchés financiers devenant plus volatils, le taux d'actualisation retenu pour l'évaluation des engagements a subi ces dernières années des écarts importants d'une période à l'autre entraînant mécaniquement la constatation d'écarts actuariels significatifs. Dès lors, cette option recommandée par le CNC s'avère a posteriori très contraignante du fait de la volatilité qu'elle a engendré dans le compte de résultat. Cette volatilité est d'autant plus difficile à appréhender par les entreprises que les engagements auxquels elle se rapporte, sont de long terme.

Ci-dessous le tableau récapitulatif par société. (Voir feuille suivante).

| Société | 2022 | 2021 | Ecart |
|-----------------------------|---------|---------|----------|
| 974 EMPLOI | 6 141 | 14 547 | (8 406) |
| ACEA | 4 676 | 14 608 | (9 931) |
| ANTILLES INDUSTRIE | 18 802 | 17 479 | 1 324 |
| ASTRIA | 77 379 | 101 890 | (24 511) |
| ASTRIA IT | 22 833 | 38 200 | (15 367) |
| ASTRIA ZONE OCEAN INDIEN | 15 338 | 18 530 | (3 192) |
| AXION DFA | 995 | 303 | 692 |
| AXION GRAND OUEST | | 1 193 | (1 193) |
| AXION GRAND SUD | 85 | 3 811 | (3 726) |
| AXION INSERTION | 707 | 1 002 | (295) |
| AXION OUEST | 13 415 | 13 217 | 198 |
| AXION TERTIAIRE NORD | | 2 057 | (2 057) |
| BALATA (ex SAINT LAURENT) | 5 135 | 7 891 | (2 756) |
| BINCHE | 2 776 | 5 147 | (2 371) |
| BIO OUTREMER | 9 918 | | 9 918 |
| CALYPSO | 883 | 1 338 | (455) |
| COLLERY DISCOUNT | 15 102 | 14 968 | 134 |
| COURCELLES | 2 497 | 3 545 | (1 048) |
| CP 3 ILETS | 22 167 | 27 907 | (5 740) |
| CREO | 7 745 | 7 710 | 35 |
| DAD | 100 628 | 126 782 | (26 154) |
| DADB | 1 634 | 2 205 | (571) |
| DISTRIBIO | 2 724 | 3 728 | (1 004) |
| DISTRIBIO A | 660 | 669 | (9) |
| DISTRIBIO BELLEVUE | 334 | 1 571 | (1 237) |
| DISTRIBIO MARIN | 913 | 1 219 | (306) |
| DISTRIBIO PLAZZA | 492 | 985 | (493) |
| DISTRIBIO REUNION | 849 | 1 975 | (1 126) |
| DISTRIBIO ROBERT | 1 551 | 2 220 | (669) |
| DISTRIBIO ST LEU | 2 065 | 2 330 | (265) |
| DISTRIBIO ST PIERRE | 897 | 923 | (26) |
| FABRE GUY | 36 101 | 32 189 | 3 912 |
| FDF | 36 472 | 28 498 | 7 974 |
| FLEURUS / EUPEN | 3 407 | 5 120 | (1 713) |
| FONTAINE | 49 984 | 60 107 | (10 124) |
| FOYALAISE | 3 477 | 60 331 | (56 854) |
| FP BASSE POINTE / ex ADIS 1 | 13 619 | 17 546 | (3 927) |
| FP GROS MORNE /ex Redoute | 4 157 | 6 807 | (2 651) |
| FP LORRAIN | 12 091 | 11 801 | 290 |
| FP RIVIERE PILOTE | 15 675 | 18 975 | (3 300) |
| FP SAINTE MARIE | 75 326 | 111 506 | (36 179) |
| FP ST ESPRIT | 4 058 | 6 919 | (2 860) |
| FRADIS | 1 234 | 52 002 | (50 769) |

GROUPE PF ENTREPRISE

Comptes consolidés au 31 décembre 2022

| Société | 2022 | 2021 | Ecart |
|---------------------------------|------------------|------------------|------------------|
| FRANCISCAINE | 45 793 | 53 170 | (7 376) |
| GRACE HOLLOGNE | 4 389 | 5 264 | (875) |
| HARDI | 71 917 | 90 609 | (18 692) |
| HERSTAL | 3 929 | 5 505 | (1 576) |
| HORNU | 4 857 | 7 569 | (2 712) |
| HUY | 1 536 | 2 116 | (580) |
| J DISCOUNT SERAING | 3 803 | 3 930 | (127) |
| KAZ TI MOUN | | 2 399 | (2 399) |
| KOUROU DISCOUNT | 20 509 | 20 964 | (454) |
| LABO | 3 870 | 12 054 | (8 184) |
| LIBERTE DISCOUNT | 6 009 | 7 301 | (1 292) |
| LOG | 80 682 | 90 259 | (9 577) |
| LOGIFRAIS | 20 936 | 24 329 | (3 393) |
| LOGIPLUS | 20 536 | 28 923 | (8 387) |
| LPB | 19 018 | 22 025 | (3 007) |
| LPG /COLOMBUS | 11 241 | 17 132 | (5 891) |
| LPM | 136 367 | 223 062 | (86 695) |
| MARIN | 45 336 | 56 392 | (11 055) |
| MARCHE LOCAL FRAIS | 2 872 | 4 521 | (1 649) |
| MERCURE | 302 | | 302 |
| MS LAMENTIN (ex HD1) | 12 237 | 16 351 | (4 114) |
| MS PLAZZA (ex PLAZZA DISCOUNT) | 909 | 2 072 | (1 163) |
| MS VOLTAIRE (ex MONTJOLY) | 3 214 | 1 706 | 1 509 |
| NAUSICAA | 16 164 | 56 283 | (40 119) |
| OI | 16 324 | 18 075 | (1 751) |
| OI GD | 3 586 | 5 193 | (1 607) |
| OI GY | 584 | 1 110 | (526) |
| OI MAYOTTE | 692 | 770 | (78) |
| OI REUNION | 2 622 | 3 826 | (1 204) |
| PEGASUS | 20 807 | 24 110 | (3 303) |
| PF | 39 534 | 210 682 | (171 148) |
| PPLUS | 16 133 | 22 022 | (5 889) |
| PRESTALOG | 10 666 | 11 022 | (356) |
| REMIRE (ex VOLTAIRE) | 18 183 | 18 852 | (669) |
| REUNION GEL | 277 | 369 | (92) |
| SALEENNE | 76 238 | 105 633 | (29 395) |
| TRANSLOG | 33 679 | 36 657 | (2 978) |
| TRINITE | 99 157 | 113 713 | (14 556) |
| ZAMANA | 417 | 525 | (108) |
| Engagements IFC | 1 470 269 | 2 178 245 | (707 976) |

B. Postes du compte de résultat consolidé**1. Charges de personnel et effectif**

Nous vous proposons successivement une répartition :

- En fonction du secteur Géographique (Martinique, Guadeloupe, Guyane, Réunion, Belgique),
- En fonction du secteur d'activité (Distribution ou prestation de services)
- En fonction des catégories de salariés (Cadres / Non cadres),

Répartition des salariés par secteur géographique

| Zone géographique | Effectif 31/12/2022 | Effectif 31/12/2021 | Variation |
|-------------------|------------------------|------------------------|------------|
| BELGIQUE | 93 | 100 | (7) |
| FRANCE | 2 | 3 | (1) |
| GUADELOUPE | 13 | 12 | 1 |
| GUYANE | 116 | 114 | 2 |
| MARTINIQUE | 575 | 577 | (2) |
| MAYOTTE | 2 | 3 | (1) |
| REUNION | 59 | 56 | 3 |
| TOTAL | 860 | 865 | (5) |

Répartition des salariés par secteur d'activité

| Secteur | Effectif 31/12/2022 | Effectif 31/12/2021 | Variation |
|---------------|------------------------|------------------------|------------|
| ADMINISTRATIF | 77 | 69 | 8 |
| AGRICULTURE | | | |
| DISTRIBUTION | 651 | 659 | (8) |
| HABILLEMENT | | 3 | (3) |
| HOLDING | 71 | 75 | (4) |
| IMMO | 7 | 6 | 1 |
| RH | 54 | 53 | 1 |
| TOTAL | 860 | 865 | (5) |

Répartition des salariés catégorie de salariés

| Société | Effectif 31/12/2022 | Cadres | Agents de maîtrise | Non cadres |
|-------------------------------|------------------------|--------|-----------------------|------------|
| 974 EMPLOI | 7 | 4 | | 3 |
| AGO | | | | |
| AGS | 2 | | | 2 |
| AI | 2 | | | 2 |
| ALPHA ET ASSOCIES | 6 | 5 | | 1 |
| ANTILLES INDUSTRIE | 5 | | | 5 |
| AO | 7 | | | 7 |
| ASTRIA | 43 | 12 | | 31 |
| ASTRIA IT | 10 | 8 | | 2 |
| ATN | | | | |
| AXION DFA | 4 | 2 | | 2 |
| AZO | 10 | 2 | | 8 |
| BALATA (ex SAINT LAURENT) | 15 | 1 | | 14 |
| BINCHE | 12 | 1 | | 11 |
| BIO A | 6 | 1 | | 5 |
| BIO BELLEVUE | 2 | 1 | | 1 |
| BIO MARIN | 3 | 1 | | 2 |
| BIO PLAZZA | 2 | 1 | | 1 |
| BIO ROBERT | 4 | 1 | | 3 |
| BIO ST LEU | 8 | 2 | | 6 |
| BIO ST PIERRE | 6 | 1 | | 5 |
| CALYPSO | 2 | 1 | | 1 |
| CARAIBES PRICE 3 ILETS | 17 | 1 | | 16 |
| COLLERY | 15 | 1 | | 14 |
| COURCELLES | 12 | 1 | | 11 |
| CREO IMMO | 5 | 3 | | 2 |
| DAD | 43 | 3 | | 40 |
| DADB | 9 | 1 | | 8 |
| DISTRIBIO | 6 | 2 | | 4 |
| DISTRIBIO REUNION | 5 | 1 | | 4 |
| EUPEN | 12 | 1 | | 11 |
| FABRE DEVELOP FINANCE | 5 | 4 | 1 | |
| FABRE GUYANE | 11 | 1 | | 10 |
| FONTAINE | 20 | 1 | | 19 |
| FOYALAISE | 1 | 1 | | |
| FP BASSE POINTE | 7 | 1 | | 6 |
| FP GROS MORNE | 6 | 1 | | 5 |
| FP LORRAIN | 14 | | | 14 |
| FP RIV PILOTE | 15 | 1 | | 14 |
| FP SAINTE MARIE | 17 | 1 | | 16 |
| FP ST ESPRIT (EX SPIRITAINE) | 8 | 1 | | 7 |
| FRADIS | 2 | 2 | | |
| FRANCISCAINE | 23 | 1 | | 22 |
| GH | 8 | 1 | | 7 |
| HARDI | 39 | 1 | | 38 |

GROUPE PF ENTREPRISE

Comptes consolidés au 31 décembre 2022

| Société | Effectif 31/12/2022 | Cadres | Agents de maitrise | Non cadres |
|------------------------------------|------------------------|------------|-----------------------|------------|
| HERSTAL | 7 | 1 | | 6 |
| HORNU | 12 | 1 | | 11 |
| HUY | 9 | 1 | | 8 |
| KAZ TI MOUN | | | | |
| KOUROU | 12 | 1 | | 11 |
| LABO DISCOUNT | 8 | | | 8 |
| LIBERTE | 12 | 1 | | 11 |
| LOG SERVICES | 32 | | | 32 |
| LOGIFRAIS | 12 | | | 12 |
| LOGIPLUS | 7 | 7 | | |
| LPB | 7 | 2 | | 5 |
| LPG | 6 | 4 | | 2 |
| LPM | 35 | 21 | | 14 |
| MARCHE LOCAL FRAIS | 2 | | | 2 |
| MARIN | 22 | 1 | | 21 |
| MERCURE | 4 | 1 | | 3 |
| MS LAMENTIN | 16 | 4 | | 12 |
| MS PLAZZA (ex PLAZZA DISCOUNT | 7 | 1 | | 6 |
| MS VOLTAIRE (ex MONTJOLY DISCOUNT | 14 | 2 | | 12 |
| NAUSICAA | 19 | 7 | | 12 |
| OUTREMER INTER. GY | 3 | 1 | | 2 |
| OUTREMER INTER. REUNION | 9 | 2 | | 7 |
| OUTREMER INTER.MAYOTTE | 2 | | | 2 |
| OUTREMER INTERIM | 12 | 3 | | 9 |
| OUTREMER INTRIM GD | 7 | 2 | | 5 |
| P+ | 6 | 1 | | 5 |
| PEGASUS | 8 | 6 | | 2 |
| PF ENTREPRISE | 9 | 8 | 1 | |
| PRESTALOG | 4 | 1 | | 3 |
| REMIRE (EX VOLTAIRE) | 19 | 1 | | 18 |
| REUNION GEL 1 | 3 | | | 3 |
| SALEENNE | 28 | 1 | | 27 |
| SERAING ex JDISCOUNT | 5 | 1 | | 4 |
| TRANSLOG | 10 | | | 10 |
| TRINITE | 34 | 2 | | 32 |
| ZAMANA | 2 | | | 2 |
| TOTAL | 860 | 159 | 2 | 699 |

2. Charges relatives aux frais de recherche et de développement

Il existe de frais de recherche et de développement dans les comptes de la société CAPINESS pour 24 074 euros en valeur nette.

3. Charges et produits financiers

| En € | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Variation |
|---|--------------------|------------------|------------------|
| Pdts financiers de participation | 249 295 | 51 241 | 198 054 |
| Produits des autres VMP | 9 651 | 3 514 | 6 137 |
| Autres intérêts et pdts assimilés | 268 032 | 43 179 | 224 853 |
| Reprise provisions, transferts de charges | 41 264 | 41 743 | (479) |
| Différences positives de change | 13 671 | 883 | 12 788 |
| Produits nets/cessions valeurs mob | 42 632 | | 42 632 |
| Ecart de conversion | | | |
| Produits financiers | 624 545 | 140 560 | 483 985 |
| Dotations financ.amortissement.prov | 1 118 809 | 39 931 | 1 078 878 |
| Intérêts et charges assimilées | 707 829 | 409 724 | 298 105 |
| Différences négatives de change | 19 338 | 12 582 | 6 756 |
| Charges nettes/cessions val mobilières | 14 860 | 8 646 | 6 214 |
| Ecart de conversion | (6) | (2) | (4) |
| Charges financières | 1 860 830 | 470 881 | 1 389 949 |
| RESULTAT FINANCIER | (1 236 285) | (330 321) | (905 964) |

4. Charges et produits exceptionnels

| En € | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Variation |
|----------------------------------|------------------|------------------|--------------------|
| Sur opération de gestion | 719 655 | 2 311 567 | (1 591 912) |
| Sur opération en capital | 1 369 451 | 1 230 411 | 139 040 |
| Reprise prov et transfert de ch. | 916 849 | 370 506 | 546 343 |
| Produits exceptionnels | 3 005 955 | 3 912 484 | (906 529) |
| Sur opération de gestion | 904 124 | 2 080 911 | (1 176 787) |
| Sur opération en capital | 706 423 | 855 582 | (149 159) |
| Dot exceptionnelle amort, prov | 44 522 | 134 189 | (89 667) |
| Charges exceptionnelles | 1 655 069 | 3 070 682 | (1 415 613) |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | 1 350 886 | 841 802 | 509 084 |

5. Autres informations**A. Information sectorielle**

La ventilation du chiffre d'affaires net est la suivante :

Répartition du chiffre d'affaires par secteur géographique

| Zone géographique | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Variation |
|-------------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| BELGIQUE | 41 211 589 | 41 321 675 | (110 086) |
| FRANCE | 64 543 | 105 402 | (40 859) |
| GUADELOUPE | 14 239 020 | 11 006 458 | 3 232 562 |
| GUYANE | 96 316 281 | 93 908 590 | 2 407 691 |
| MARTINIQUE | 297 252 776 | 284 988 327 | 12 264 449 |
| MAYOTTE | 2 236 998 | 2 405 460 | (168 462) |
| REUNION | 38 386 942 | 35 527 965 | 2 858 977 |
| TOTAL | 489 708 149 | 469 263 877 | 20 444 272 |

Répartition du chiffre d'affaires par secteur d'activité

| Secteur | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Variation |
|---------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| ADMINISTRATIF | 185 671,00 | 132 261,00 | 53 410 |
| AGRICULTURE | | 245 169 | (245 169) |
| COSMETIQUE | 15 430 | 36 747 | (21 317) |
| DISTRIBUTION | 421 557 037 | 411 809 654 | 9 747 383 |
| ENERGIE | | 12 727 | (12 727) |
| HABILLEMENT | 730 685 | 866 194 | (135 509) |
| HOLDING | 2 410 005 | 2 163 329 | 246 676 |
| IMMO | 920 891 | 658 912 | 261 979 |
| RH | 63 888 430 | 53 338 884 | 10 549 546 |
| TOTAL | 489 708 149 | 469 263 877 | 20 444 272 |

B. Autres informations diverses**1. Évènements postérieurs à la clôture**

Depuis le début de l'année 2023, l'activité économique est restée perturbée par certains problèmes d'approvisionnement, toujours liées aux problématiques du commerce mondial. Les principales perturbations concernent toujours le flux maritime, et l'approvisionnement par Container.

Pour tout autre évènement postérieur à la clôture, se reporter en 2-Informations permettant la comparabilité des comptes – paragraphe 5 Acquisitions et cessions réalisées après la date de clôture

2. Faits caractéristiques

Au cours de l'année 2022, différents évènements économiques et politiques ont apporté un nouveau lot de difficultés économiques. Parmi les conséquences de ces évènements, nous avons pu constater des perturbations dans les approvisionnements, et une forte reprise de l'inflation dans la plupart des pays. Nos territoires ont été également fortement impactés par ces phénomènes. Cela s'est traduit notamment par de très importantes hausses tarifaires de la part de tous nos fournisseurs, et par une forte inquiétude de la part des consommateurs sur l'évolution du coût de la vie. Face à ces difficultés, les équipes de la société ont continué à faire preuve d'une réactivité exceptionnelle, et se sont adaptées en permanence pour répondre aux besoins de nos clients et de la distribution alimentaire.

Nous avons donc réussi à absorber une partie des hausses, notre modèle de magasin à prix bas étant particulièrement bien adapté pour faire face à l'inflation et aux inquiétudes des consommateurs, ce qui nous a permis de constater de nouveaux gains en nombre de clients.

En parallèle, nous avons continué à travailler sur l'identification d'économies sur certains postes de charges.

Interim

Après une année 2021 en forme de reprise, 2022 a confirmé le retour à une forte activité de l'intérim sur tous les territoires où nous opérons, dans quasiment tous les corps de métier.

La crise économique globale, et la situation inflationniste, n'ont pas eu de répercussions sur notre activité intérim

3. Information sur les avantages des organes d'administration et des dirigeants

Cette information reviendrait à communiquer une rémunération individuelle et à ce titre, elle ne peut être fournie en annexe.

4. Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des Commissaires aux Comptes figurant au compte de résultat consolidé de l'exercice 2022 est composé de la manière suivante :

- Honoraires facturés au titre du contrôle légal : 394 735 euros.
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal des comptes, telles qu'elles sont définies par les normes d'exercice professionnel mentionnées au II de l'article L.822-11 : néant.

EXCO SARC
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale
de Fort-de-France
Centre Dillon Valmenière
Route de la Pointe des Sables
97200 FORT-DE-FRANCE

SOCIETE CARIBEENNE DE
CONSEIL ET D'AUDIT
Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale
de Fort-de-France
Lotissement Les Mangles Acajou
97232 LE LAMENTIN

PF ENTREPRISE

Société par actions simplifiée au capital de 240 000 Euros
Siège social : Voie n°1 - ZI La Lézarde
97232 Lamentin
R.C.S Fort-de-France B 414 787 960

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDES
EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2022

Certifiés conformes

DocuSigned by:
Patrick Fabre
474F5D539D90475...

Aux Associés
de la Société PF ENTREPRISE,

1. OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés du groupe PF ENTREPRISE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de cet exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

2. FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2022 à la date d'émission de notre rapport.

3. JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

La note « Traitement des écarts d'acquisition » de la partie « Modalités de consolidation » de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives à l'évaluation des écarts d'acquisition.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre groupe, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus et des informations fournies dans l'annexe des comptes consolidés, et nous nous sommes assurés de leur correcte application. Nous nous sommes assurés également de la pertinence des hypothèses sur lesquelles se fondaient les estimations comptables et du caractère raisonnable des évaluations en résultant.

4. VERIFICATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations données dans le rapport sur la gestion du groupe du Président.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

5. RESPONSABILITES DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES CONSOLIDES

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Président.

6. RESPONSABILITES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES CONSOLIDES

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion du groupe.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité du groupe à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.
- Concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les opinions sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Fort-de-France, le 15 septembre 2023

Les Commissaires aux Comptes



EXCO SARC
Stéphane ARFI



SOCIETE CARIBEENNE
DE CONSEIL ET D'AUDIT
Dominique LEVALOIS